



Estados Financieros Consolidados Condensados

30 de Septiembre de 2011 y 2010



CONTENIDO

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



<u>Estado consolidado de situación financiera condensados</u>	<u>2</u>
<u>Estado consolidado de resultados condensados</u>	<u>3</u>
<u>Estado consolidado de resultados integrales condensados</u>	<u>4</u>
<u>Estado consolidado de cambios en el patrimonio condensados</u>	<u>5</u>
<u>Estado consolidado de flujos de efectivo condensados</u>	<u>6</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

1. <u>Información general</u>	<u>7</u>
<u>1.1 Información general</u>	<u>7</u>
<u>1.2 Principales criterios contables</u>	<u>8</u>
2. <u>Futuros Cambios contables</u>	<u>11</u>
3. <u>Cambios contables</u>	<u>14</u>
4. <u>Hechos relevantes</u>	<u>14</u>
5. <u>Segmentos de operación</u>	<u>17</u>
6. <u>Efectivo y equivalente de efectivo</u>	<u>20</u>
7. <u>Estacionalidad</u>	<u>21</u>
8. <u>Combinaciones de negocio o cambios en la entidad</u>	<u>21</u>
9. <u>Activo fijo</u>	<u>21</u>
10. <u>Depreciación, amortización y deterioro</u>	<u>22</u>
11. <u>Impuesto corriente e impuestos diferidos</u>	<u>23</u>
12. <u>Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras</u>	<u>28</u>
13. <u>Provisiones</u>	<u>30</u>
14. <u>Contingencias y compromisos</u>	<u>32</u>
15. <u>Patrimonio</u>	<u>34</u>
16. <u>Provisiones y deterioro por riesgo de crédito</u>	<u>40</u>
17. <u>Operaciones con partes relacionadas</u>	<u>42</u>
18. <u>Hechos posteriores</u>	<u>47</u>



	Notas	30 de Septiembre	31 de diciembre
		2011	2010
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en Bancos	6	1.025.353	1.047.633
Operaciones con liquidación en curso	6	603.084	306.023
Instrumentos para negociación		1.187.014	849.155
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	120.262	89.595
Contratos de derivados financieros		947.385	459.630
Adeudado por Bancos		84.404	101.106
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		10.493.736	9.291.070
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		784.408	497.532
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		59.632	52.037
Intangibles		75.012	75.949
Activo fijo	9	209.228	208.409
Impuestos corrientes	11	-	-
Impuestos diferidos	11	42.896	34.886
Otros activos		208.106	191.149
TOTAL ACTIVOS		15.840.520	13.204.174
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		2.944.949	2.844.029
Operaciones con liquidación en curso	6	497.152	184.437
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		304.600	317.784
Depósitos y otras captaciones a plazo		6.395.752	5.467.545
Contratos de derivados financieros		876.439	487.478
Obligaciones con Bancos		1.776.586	1.221.601
Instrumentos de deuda emitidos	12	1.410.246	1.129.914
Otras obligaciones financieras	12	111.683	111.596
Impuestos corrientes	11	2.546	31.052
Impuestos diferidos	11	34.934	34.109
Provisiones	13	148.088	145.682
Otros pasivos		167.908	189.781
TOTAL PASIVOS		14.670.883	12.165.008
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	15	1.026.985	882.273
Reservas	15	-	-
Cuentas de valoración	15	10.786	6.623
Utilidades retenidas:	15		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	(5.188)
Utilidad del periodo		188.375	222.075
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(56.513)	(66.623)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		1.169.633	1.039.160
Interés no controlador		4	6
TOTAL PATRIMONIO		1.169.637	1.039.166
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		15.840.520	13.204.174

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados



	Notas	Al 30 de Septiembre de	
		2011	2010
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes		709.563	555.204
Gastos por intereses y reajustes		(303.139)	(164.681)
Ingreso neto por intereses y reajustes		406.424	390.523
Ingresos por comisiones		156.839	138.185
Gastos por comisiones		(32.698)	(28.875)
Ingreso neto por comisiones		124.141	109.310
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras		108.263	16.870
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(48.776)	36.358
Otros ingresos operacionales		9.810	12.346
Total ingresos operacionales		599.862	565.407
Provisiones por riesgo de crédito	16	(109.311)	(108.051)
INGRESO OPERACIONAL NETO		490.551	457.356
Remuneraciones y gastos del personal		(147.930)	(131.019)
Gastos de administración		(88.942)	(83.463)
Depreciaciones y amortizaciones	10	(26.949)	(24.868)
Deterioros	10	-	(1.622)
Otros gastos operacionales		(10.816)	(11.262)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(274.637)	(252.234)
RESULTADO OPERACIONAL		215.914	205.122
Resultado por inversiones en sociedades		6.565	4.995
Resultado antes de impuesto a la renta		222.479	210.117
Impuesto a la renta	11	(34.104)	(31.690)
Resultado de operaciones continuas		188.375	178.427
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		188.375	178.427
Atribuible a:			
Propietarios del banco		188.375	178.426
Interés no controlador		-	1
		188.375	178.427
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica / diluida	15	\$ 1.806	\$ 1.731

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados



	Al 30 de Septiembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	188.375	178.427
Otros resultados integrales:		
Diferencias por conversión	377	(5.637)
Variación neta cartera disponible para la venta	6.139	5.543
Variación neta coberturas de flujos de caja	(2.571)	(6.597)
Impuesto a la renta relacionado con otros integrales	218	(42)
Total Otros resultados integrales	4.163	(6.733)
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	192.538	171.694
Atribuible a:		
Propietarios del banco	192.538	171.693
Interés no controlador	-	1
	192.538	171.694

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS



	Capital	Reservas	Cuentas de Valoración			Utilidades				Patrimonio Total			
	Capital	Otras reservas provenientes de utilidades	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del periodo	Provisión dividendos mínimos	Total	Total patrimonio de los propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2010	807.143	61.293	(4.650)	11.455	4.610	11.415	(96.241)	160.774	(48.232)	16.301	896.152	1	896.153
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	34.949	(34.949)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(50.695)	48.232	(2.463)	(2.463)	-	(2.463)
Capitalización de reservas	75.130	(61.293)	-	-	-	-	61.293	(75.130)	-	(13.837)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	(5.190)	-	-	(5.190)	(5.190)	-	(5.190)
Otros resultados integrales	-	-	4.470	(5.566)	(5.637)	(6.733)	-	-	-	-	(6.733)	-	(6.733)
Utilidad del periodo 2010	-	-	-	-	-	-	-	178.426	-	178.426	178.426	2	178.428
Provisión dividendos Mínimos 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	(53.528)	(53.528)	(53.528)	-	(53.528)
Al 30 de septiembre de 2010	882.273	-	(180)	5.889	(1.027)	4.682	(5.189)	178.426	(53.528)	119.709	1.006.664	3	1.006.667
Al 1 de enero de 2011	882.273	-	5.322	2.859	(1.558)	6.623	(5.188)	222.075	(66.623)	150.264	1.039.160	6	1.039.166
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	5.188	(5.188)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(72.175)	66.623	(5.552)	(5.552)	(3)	(5.555)
Capitalización de reservas	144.712	-	-	-	-	-	-	(144.712)	-	(144.712)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	5.586	(1.800)	377	4.163	-	-	-	-	4.163	-	4.163
Utilidad del periodo 2011	-	-	-	-	-	-	-	188.375	-	188.375	188.375	1	188.376
Provisión dividendos Mínimos 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	(56.513)	(56.513)	(56.513)	-	(56.513)
Al 30 de septiembre de 2011	1.026.985	-	10.908	1.059	(1.181)	10.786	-	188.375	(56.513)	131.862	1.169.633	4	1.169.637

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados



	al 30 de Septiembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	188.375	178.427
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	26.949	24.868
Deterioros	-	1.622
Provisiones por riesgo de crédito	109.311	108.051
Ajuste a valor razonable de instrumentos financieros	(7.451)	2.630
Utilidad neta por inversión en sociedades	(6.565)	(4.995)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(2.737)	(1.444)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	228	566
Castigo de activos recibidos en pago	2.701	1.375
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	67.502	24.802
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	98.661	(11.486)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	16.628	4.464
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.260.682)	(528.143)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(444.432)	346.729
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	(3)	260.775
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(13.125)	(131.130)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	888.891	(160.833)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	27.967	7.566
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	212	6.358
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	117.788	2.787.018
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(109.801)	(3.505.367)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	10.679.916	4.738.804
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(10.161.901)	(4.679.218)
Total flujos utilizados en actividades de la operación	218.432	(528.561)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(86.852)	(34.220)
Ventas de activos fijos	(7.513)	519
Inversión en sociedades	(1.640)	(1.580)
Dividendos recibidos de inversiones	1.925	1.936
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	3.984	8.799
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(166.830)	51.799
Total flujos utilizados en (originados por) actividades de inversión	(256.926)	27.253
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras	(27.769)	(16.047)
Colocación de bonos	270.191	184.045
Rescate de bonos	(7.949)	(104.772)
Dividendos pagados	(72.175)	(50.695)
Total Flujos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento	162.298	12.531
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	123.804	(488.777)
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.280.287	1.309.091
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.404.091	820.314

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados



NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL

a) Información proporcionada

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (el "Banco") es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros consolidados condensados al 30 de Septiembre de 2011 incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la Sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los estados financieros consolidados condensados de Banco BCI, Sucursal Miami y filiales por el periodo terminado el 30 de Septiembre de 2011 y 2010 son preparados 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 condensados incluye la utilidad consolidada del periodo y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por la Sucursal Miami y otras inversiones en el exterior (Credicorp), 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 corresponden a la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios del Banco, según surge del estado consolidado de resultados condensados.

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

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

(1) 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 Terreno y Desarrollo S.A.

(2) 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.



NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

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 condensados en la cuenta "Interés no controlador".

Para efectos de consolidación, las cuentas de activo y pasivo de la Sucursal Miami han sido convertidas a pesos chilenos al tipo de cambio de representación contable al cierre del período 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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Por lo tanto, el Banco declara que la información financiera al cierre del tercer trimestre de 2011 y 2010 se ha extraído de los estados financieros consolidados condensados correspondientes a dichas fechas, elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34. "Información Financiera Intermedia."

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el periodo terminado del tercer trimestre posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados.

Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales del Banco de Crédito e Inversiones, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2010.

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros son consistentes con aquellas utilizadas en los estados financieros anuales.

Más allá de aquellas reveladas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2010, no ha habido nuevas normas o modificaciones a las existentes que tengan efecto material en los Resultados del Banco durante el 2011.

b) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

Provisiones por evaluación individual

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



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

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

Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar

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

La Cartera Subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Formarán parte de la Cartera Subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

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

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

Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar.

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

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

Cartera en Incumplimiento

La Cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera



aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

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

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

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

c) Reclasificaciones

Producto de las modificaciones implementadas por la circular 3503 mencionadas en Nota 3, el banco efectuó el reconocimiento de dichas modificaciones durante el año 2010, contra patrimonio y provisiones adicionales. Conforme a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se han reclasificado estos efectos a las líneas de provisiones correspondientes.

d) Acciones en bolsa

Las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile han sido valorizadas a su valor justo, reflejando dicho valor en "otros resultados integrales". Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.



NOTA 2 - FUTUROS CAMBIOS CONTABLES

NOTA 2.1 NORMAS APROBADAS Y/O MODIFICADAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD (“IASB”)

Las siguientes normas han sido emitidas o modificadas por el IASB y su aplicación obligatoria comenzó el 1 de Enero del 2011. Las mismas no generaron impactos significativos en los presentes estados financieros:

IAS 34 Revelaciones sobre partes relacionadas inicio de aplicación 1 de enero de 2011

-Clarifica y simplifica la definición de partes relacionadas y elimina el revelar el detalle de todas las transacciones con el gobierno en el caso de entidades relacionadas con el estado

NIC 32 Presentación de instrumentos financieros inicio de aplicación 1 de febrero de 2010

-Se refiere a la forma de contabilización de los derechos de emisión que están en una moneda distinta a la funcional.

CINIIF 19 Extinción de pasivos financieros utilizando instrumentos de patrimonio

Emitida en noviembre de 2009, clarifica el tratamiento contable cuando una empresa renegocia los términos del pasivo con su acreedor y éste acepta cancelar total o parcialmente la deuda mediante la emisión de acciones u otro instrumento de patrimonio de la entidad. Requiere el registro de un resultado calculado como la diferencia entre el valor de libros del pasivo y el valor razonable del instrumento de patrimonio propio emitido a cambio (inicio de aplicación ejercicios iniciados el 1 de julio de 2010).

CINIIF 14 “NIC 19— El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción”

Emitida en noviembre de 2009, remueve consecuencia involuntaria de la redacción de la norma que impedía reconocer el activo por prepagos recuperados en el tiempo a través de menores reconocimientos de fondeo de planes de activos para beneficios definidos.

IFRS 1 Primera adopción IFRS 1 de julio de 2010

a) Cambios en la política contable en el primer año de adopción

Se clarifica que, si los adoptantes por primera vez cambian sus políticas contables, o el uso de las excepciones en IFRS1, luego de haber publicado un estado financiero interino de acuerdo a NIC 34. (Estados financieros Interinos), se deberá explicar aquellos cambios y actualizar la reconciliación entre los Gaap's anteriores e IFRS.

b) Revaluación como costo atribuido

Permite a los primeros adoptantes usar un “event-driver Fair value”, como costo atribuido, incluso si el evento ocurre después de la fecha de transición, pero antes de los primeros estados financieros emitidos bajo IFRS. Cuando tal re-medicación ocurre después de la fecha de transición a IFRS, pero durante el período cubierto por el primer estado financiero bajo IFRS, ningún ajuste posterior a ese “event-driver fair value”, será reconocido en patrimonio.

Uso del costo estimado para operaciones sujetas a regulación de tasa.

Las entidades sujetas a regulación de tasa están autorizadas a usar el valor libro de PPE o activos intangibles, como costo estimado bajo una base de “Ítem a Ítem”. Las entidades que utilicen esta excepción, requerirán testear la existencia de Deterioro, por cada ítem (NIC 36), a la fecha de transición.

IFRS 3 Combinación de negocio inicio de aplicación 1 de julio 2010.

a) Requerimientos de transición por consideraciones contingentes, provenientes de una combinación de negocios, que ocurrió antes de la fecha efectiva de la IFRS (R)

Clarifica sobre las enmiendas a IFRS 7. Instrumentos financieros. Presentación NIC 32. Instrumentos financieros: Presentación, y NIC 39, Instrumentos financieros, reconocimiento y medición, que la excepción por consideraciones contingentes, no aplica para aquellas consideraciones contingentes que surgen de combinación de negocios, en cuya fecha de adquisición precede a la aplicación de IFRS 3 (revisada en 2008)



b) Medición del Interés No Controlador.

La opción de medir el interés no controlador por su Valor Razonable, o en la parte proporcional de los activos netos de la adquirida, aplica sólo a los instrumentos que representen los intereses de la propiedad actual, y dará derecho a sus titulares a una proporción de los activos netos, en el caso de liquidación.

Cualquier otro componente del Interés No Controlador, son medidos a su valor Razonable, a no ser que la IFRS requiera otra unidad o base de medida.

(c) Pagos de acciones en base a premios que pueden ser No sustituibles y voluntariamente sustituibles.

En IFRS 3 se aplica a todas las transacciones basadas en pagos de acciones que son parte de una combinación de negocio, incluyendo pagos en base a premios que pueden ser No sustituibles y voluntariamente sustituibles.

NIC 27 Consolidación y Estados financieros separados inicio de aplicación 1 de julio de 2010

Clarifica que las enmiendas de NIC 27 que afectaron la NIC 21, NIC 28 y NIC 31 aplican prospectivamente para períodos anuales que comienzan después o el mismo 1 de julio de 2009, o antes cuando la NIC 27 es aplicada antes.

NIC 34 Estado financiero interino inicio de aplicación 1 enero de 2011. Aplicación retrospectiva

Provee una guía ilustrativa de como se deben aplicar los principios de revelación de la NIC 34 y requerimientos asociados:

Las circunstancias que puedan afectar valores de los instrumentos financieros y su clasificación.
Transferencia de instrumentos financieros entre los diferentes niveles de jerarquía de Valor Justos
Cambios en la clasificación de activos financieros Cambios en activos y pasivos contingentes.

IFRIC 13 Programas de fidelización de clientes inicio de aplicación 1 enero 2011

El significado de “valor justo” se clarifica en el contexto de la medición de los créditos entregados como premios en los programas de fidelización de clientes.

IFRS 1 Primera adopción inicio de aplicación 01 de Julio de 2011

Incluye dos cambios a la norma. El primero es que reemplaza la referencia a fechas fijas como la del 1 de enero de 2004 por la de la fecha de transición correspondiente. El segundo cambio refiere a como una compañía reinicia su reporte bajo IFRS luego de un período de severa hiperinflación.

IFRS 7 Instrumentos financieros: Revelaciones inicio de aplicación 01 de Julio de 2011

Baja La modificación es parte de la revisión de las actividades fuera de balance del IASB. Requiere mayores revelaciones en cuanto a los riesgos de los activos transferidos y sus efectos sobre la entidad

IFRS 9 Activos y pasivos financieros inicio de aplicación 1 de enero de 2013

La norma IFRS 9 sobre instrumentos financieros representa la primera parte de la Fase 1 del proyecto que reemplazará completamente la actual IAS 39 (el proyecto contempla 3 fases). La IFRS 9 contiene por ahora las normas relativas a clasificación y medición de activos financieros. y posteriormente incluirá los demás aspectos del tratamiento contable de los instrumentos financieros. La IAS 39 irá siendo reemplazada por partes hasta ser derogada completamente una vez terminado el proyecto.

Enmienda a la NIC 12. “impuesto a las ganancias e impuestos diferidos”. Esta enmienda, emitida en diciembre de 2010, proporciona una excepción a los principios generales de NIC 12 para la propiedad para inversión que se midan usando el modelo del valor razonable contenido en la NIC 40 “Propiedad de inversión”, la excepción también aplica a la propiedad de inversión adquirida en una combinación de negocio si subsiguiente luego de la combinación de negocios el adquirente aplica el modelo del valor razonable contenido en NIC 40. La enmienda también incorporan en la NIC 12 los requerimientos de la SIC 21 “Impuestos a las ganancias - recuperación de activos no depreciables revaluados”. La modificación incorpora la presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realizan a través de su venta, por lo que requiere aplicar a las diferencias temporales originadas por éstas la tasa de impuesto para operaciones de venta el impuesto diferido que surge en un activo no-depreciable, medido usando el modelo de revaluación contenido en la NIC 16 se debe basar en la tarifa de la venta. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2012 y su adopción anticipada está permitida.



Enmienda a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, emitida en Septiembre de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se deben clasificar y agrupar evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores. La norma es aplicable a contar del 1 de julio de 2012 y su adopción anticipada está permitida.

Enmienda a la NIIF 7. “Instrumentos financieros”. Emitida en octubre de 2010, esta incrementa los requerimientos de revelación para las transacciones que implican transferencias de activos financieros. La norma es aplicable a contar del 1 de julio de 2011. Esta enmienda no tendrá impactos relevantes a los estados financieros del Grupo BCI

NIC 19 Revisada “Beneficios a los Empleados”. Emitida en Septiembre de 2011, reemplaza a la NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados. El principal efecto previsto para Grupo BCI radica en la eliminación del método “del corredor” utilizado para el reconocimiento de los resultados actuariales derivados de planes de beneficios definidos. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 9. “Instrumentos financieros” emitida en diciembre de 2009. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros, y se estima que afectará la contabilización que el Grupo efectúa sobre dichos activos. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 10. “Estados financieros consolidados”, emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 “Consolidación de entidades de propósito especial y partes de la NIC 27 “Estados financieros consolidados”. Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados. El Grupo BCI se encuentra evaluando los impactos de su aplicación. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 11, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.

NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”. Emitida en mayo de 2011, reemplaza a la NIC 31 “Participaciones en negocios conjuntos” y SIC 13 “Entidades controladas conjuntamente”. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto. El Grupo BCI se encuentra evaluando los impactos de su aplicación. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.

NIIF 12. “Revelación de intereses participaciones en otras entidades”. El Grupo BCI se encuentra evaluando los impactos de su aplicación. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y modificaciones a las NIC 27 y 28.

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

NIC 28 “Inversiones en asociadas y joint ventures”. Emitida en mayo de 2011, regula el tratamiento contable de estas inversiones mediante la aplicación del método de la participación. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 27.

IFRS 13 “Medición del valor razonable” Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.

La Administración del Banco está en proceso de evaluación del posible impacto que tendría la adopción de estos cambios en los estados financieros.



2.2 - NORMAS E INSTRUCCIONES EMITIDAS POR LA SBIF

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

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

Circular N°3.503: En agosto de 2010 la SBIF emitió esta Circular la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas al Compendio de Normas Contables capítulos B-1, B-2, B-3 y C1 relacionadas con provisiones y carteras deterioradas. Los cambios aquí introducidos corresponden a nuevos textos y reexpresión de conceptos relacionados a tipos de créditos y carteras. Estas modificaciones rigen a partir del 1 de enero del año 2011.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Provisiones por riesgo de crédito

El 12 de agosto de 2010 se emite la circular 3503 de la SBIF la cual modifica y complementa las instrucciones establecidas en los capítulos B-1 (Provisiones por riesgo de crédito), B-2 (Créditos deteriorados y castigos), B-3 (Créditos contingentes) y C-1 (Estados financieros anuales) sobre provisiones y cartera deteriorada. Las disposiciones establecidas por esta circular comenzaron a partir del 1 de enero de 2011. El Banco optó por anticipar los efectos del reconocimiento de los efectos de los cambios normativos antes señalados al 31 de diciembre 2010.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades.

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

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

b) Aumento de capital social

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

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

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$ 882.273 dividido en 103.106.155 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital



acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, ascendió a la suma de MM\$ 1.026.985 y se dividirá en 104.331.470 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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

c) Emisión y Colocación de bonos

Durante el año 2011 no se han realizado emisiones de Bonos subordinados.

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

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

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

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

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

- Con fecha 07 de Enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 200.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de Junio de 2042.
- Con fecha 07 de Enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 400.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de Junio de 2042.
- Con fecha 07 de Enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 165.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de Junio de 2042.
- Con fecha 11 de Enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 235.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de Junio de 2042.
- Con fecha 10 de Febrero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 600.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 1 de Junio de 2042.
- Con fecha 10 de Febrero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 400.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 1 de Junio de 2042.
- Con fecha 16 de Febrero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,20% con vencimiento al 1 de Junio de 2042.
- Con fecha 16 de Febrero de 2011, Bono Serie AD1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,20% con vencimiento al 01 de Junio de 2040.
- Con fecha 23 de Febrero de 2011, Bono Serie AD1 por un monto de UF 1.300.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 01 de Junio de 2040.
- Con fecha 23 de Febrero de 2011, Bono Serie AD1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 01 de Junio de 2040.
- Con fecha 23 de Febrero de 2011, Bono Serie AD1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 01 de Junio de 2040.



- Con fecha 23 de Febrero de 2011, Bono Serie AD1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 01 de Junio de 2040.
- Con fecha 01 de Marzo de 2011, Bono Serie AD1 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 4,12% con vencimiento al 01 de Junio de 2040.

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

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

d) Cambios en el Directorio

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

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

e) Financiamiento Obtenido por Crédito Sindicado

Con fecha 7 de Abril de 2011, el Banco obtuvo financiamiento por un monto de USD\$ 325.000.000 a través de un crédito sindicado liderado por los bancos Standard Chartered y Wells Fargo, donde participaron bancos de Europa, Asia y Estados Unidos. El crédito fue otorgado a un plazo de dos años y a una tasa Libor de 90 días más 0.85%.

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

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



NOTA 5 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Estructura de segmentos

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

Estos son:

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

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

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

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

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



NOTA 5 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

a) Resultados

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2011	30 de Septiembre de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	131.750	172.023	94.785	7.866	406.424
Ingreso Neto por Comisiones	17.025	49.087	4.139	53.890	124.141
Otros Ingresos Operacionales	3.697	2.360	40.320	22.920	69.297
Total Ingresos Operacionales	152.472	223.470	139.244	84.676	599.862
Provisiones por Riesgo de Crédito	(9.241)	(48.313)	(26.605)	(25.152)	(109.311)
Ingreso Operacional Neto	143.231	175.157	112.639	59.524	490.551
Total Gastos Operacionales	(54.047)	(141.311)	(22.119)	(34.012)	(251.489)
RESULTADO OPERACIONAL	89.184	33.846	90.520	25.512	239.062
Otros gastos operacionales					(23.148)
Resultado por inversiones en Sociedades	-	-	-	-	6.565
Resultado antes de impuesto a la renta	-	-	-	-	222.479
Impuesto renta	-	-	-	-	(34.104)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	-	-	-	-	188.375

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

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

b) Volúmenes de negocios

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2011	30 de Septiembre de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	5.034.095	4.382.720	6.135.586	288.119	15.840.520
PASIVOS	4.944.911	4.348.874	6.045.066	262.607	15.601.458
RESULTADO OPERACIONAL	89.184	33.846	90.520	25.512	239.062



c) Resultados

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2010	30 de Septiembre de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	100.996	137.491	130.041	21.995	390.523
Ingreso Neto por Comisiones	17.818	39.289	6.706	45.497	109.310
Otros Ingresos Operacionales	2.652	2.998	50.362	9.562	65.574
Total Ingresos Operacionales	121.466	179.778	187.109	77.054	565.407
Provisiones por Riesgo de Crédito	(45.644)	(40.308)	384	(22.483)	(108.051)
Ingreso Operacional Neto	75.822	139.470	187.493	54.571	457.356
Total Gastos Operacionales	(48.259)	(128.772)	(20.630)	(31.658)	(229.319)
RESULTADO OPERACIONAL	27.563	10.698	166.863	22.913	228.037
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	(22.915)
Resultado por inversiones en Sociedades	-	-	-	-	4.995
Resultado antes de impuesto a la renta	-	-	-	-	210.117
Impuesto renta	-	-	-	-	(31.690)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	-	-	-	-	178.427

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

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

d) Volúmenes de negocios

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2010	30 de Septiembre de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	6.459.767	3.421.785	2.727.956	234.051	12.843.559
PASIVOS	6.432.204	3.411.087	2.561.093	211.138	12.615.522
RESULTADO OPERACIONAL	27.563	10.698	166.863	22.913	228.037



NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 30 de Septiembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	256.526	248.452
Depósitos en el Banco Central de Chile	420.215	186.561
Depósitos en bancos nacionales	2.570	6.746
Depósitos en el exterior	346.042	185.144
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	<u>1.025.353</u>	<u>626.903</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	105.932	90.292
Instrumentos financieros de alta liquidez	152.544	6.233
Contratos de retrocompra	120.262	96.886
Total efectivo y efectivo de equivalente	<u>1.404.091</u>	<u>820.314</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 periodo estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de Septiembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	117.185	105.439
Fondos por recibir	485.899	267.632
Subtotal activos	<u>603.084</u>	<u>373.071</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	497.152	282.779
Subtotal pasivos	<u>497.152</u>	<u>282.779</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>105.932</u>	<u>90.292</u>



NOTA 7 - ESTACIONALIDAD

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco y sus filiales, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Condensados

NOTA 8 - COMBINACIONES DE NEGOCIO Y CAMBIOS EN LA COMPOSICION DE LA ENTIDAD

Al 30 de Septiembre de 2011 no han existido cambios en la composición de la entidad ni combinaciones de negocios que alteren la propiedad del Banco.

NOTA 9 - ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento del activo fijo al cierre de cada periodo es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2011				
Saldo al 1 de enero de 2011	179.904	93.359	43.716	316.979
Adiciones	40.922	14.154	31.776	86.852
Retiros / Bajas	(6.228)	(6.912)	(4.181)	(17.321)
Trasposos	(29.910)	(4.779)	(28.628)	(63.317)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de Septiembre de 2011	184.688	95.822	42.683	323.193
Depreciaciones acumuladas	(25.973)	(68.749)	(19.243)	(113.965)
Deterioro	-	-	-	-
Total Depreciación acumulada	(25.973)	(68.749)	(19.243)	(113.965)
Activo fijo neto				
Saldo al 30 de Septiembre de 2011	158.715	27.073	23.440	209.228
2010				
Saldo al 1 de enero de 2010	171.065	86.519	45.073	302.657
Adiciones	22.896	16.813	15.784	55.493
Retiros / Bajas	(4.830)	(5.250)	(2.282)	(12.362)
Trasposos	(6.572)	(2.926)	(13.046)	(22.544)
Otros	(65)	(479)	(1.467)	(2.011)
Deterioro (1)	(2.590)	(1.318)	(346)	(4.254)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2010	179.904	93.359	43.716	316.979
Depreciaciones acumuladas	(23.598)	(67.472)	(19.944)	(111.014)
Deterioro (1)	964	1.220	260	2.444
Total Depreciación acumulada	(22.634)	(66.252)	(19.684)	(108.570)
Activo fijo neto				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	157.270	27.107	24.032	208.409

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



NOTA 9 - ACTIVO FIJO (continuación)

- b) Al 30 de Septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Al 30 de Septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	<u>Hasta 1</u> <u>año</u>	<u>De 1 a 5</u> <u>años</u>	<u>Más de 5</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Al 30 de Septiembre de 2011	179	655	20	854
Al 31 de diciembre de 2010	174	778	36	988

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 30 de Septiembre de 2011 ascienden a MM\$ 1.673 (MM\$ 1.689 al 31 de diciembre 2010) y se presentan formando parte del rubro "Otros" del activo fijo.

NOTA 10 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada periodo se detallan a continuación:

	<u>Al 30 de Septiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	14.976	13.199
Amortización de intangibles	11.973	11.669
Total	<u>26.949</u>	<u>24.868</u>

- b) Al 30 de Septiembre de 2011 el Banco y sus Filiales no presentan evidencia de deterioro. A la misma fecha del año anterior se registró deterioro del activo fijo por MM\$ 1.622.



NOTA 10 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO (continuación)

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2011 y 2010 y los saldos al 30 de Septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 30 de Septiembre de 2011			Al 31 de diciembre de 2010		
	Activo Fijo	Intangibles	Total	Activo Fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	108.570	42.627	151.197	100.017	29.493	129.510
Cargos por depreciación, amortización	14.976	11.973	26.949	19.382	17.334	36.716
Deterioro del período	-	-	-	1.810	-	1.810
Bajas y ventas del período	(9.581)	-	(9.581)	(12.639)	(4.200)	(16.839)
Saldos al	113.965	54.600	168.565	108.570	42.627	151.197

NOTA 11 - IMPUESTO CORRIENTE 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 un pasivo ascendente a MM\$ 2.546 al 30 de Septiembre de 2011 (pasivo por MM\$ 31.052 al 31 de diciembre de 2010). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	30 de Septiembre de 2011 MM\$	31 de diciembre de 2010 MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20% y 17%)	46.230	54.418
Provisión 35% impuesto único	267	219
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	(40.144)	(18.046)
Crédito por gastos por capacitación	(300)	(915)
Crédito por adquisición de activos fijos	(6)	(24)
Crédito por donaciones	(903)	(881)
Impuesto renta por recuperar	(1.805)	(3.081)
Otros impuestos y retenciones por recuperar	(793)	(638)
Total	2.546	31.052



NOTA 11 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Septiembre de 2011 y 2010, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de Septiembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(42.290)	(26.059)
	(42.290)	(26.059)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	8.279	(5.701)
Cambio de Tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría	-	132
	8.279	(5.569)
Subtotal	(34.011)	(31.628)
Impuestos por gastos rechazados Artículos N°21	(93)	(62)
Abono (cargo) neto a resultados por Impuestos a la Renta	(34.104)	(31.690)

(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 cierre de cada periodo.

	Al 30 de Septiembre de 2011		Al 30 de Septiembre de 2010	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuesto		222.479		210.117
Tasa de impuesto aplicable	20,00		17,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al	-	44.496	-	35.720
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(2,69)	(5.989)	(1,01)	(2.129)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,04	93	0,03	62
Gasto no deducibles	-	-	(0,06)	(132)
Efecto Cambio Tasa	-	-	(0,34)	(723)
Resultado por inversiones en sociedades	(0,68)	(1.513)	-	-
Otros	(1,34)	(2.983)	(0,53)	(1.108)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	15,33	34.104	15,09	31.690

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2011 y 2010 es 15,33% y 15,09% respectivamente.



NOTA 11 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio al 30 de Septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, se compone por los siguientes conceptos:

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>Efecto Periodo 2011</u>
	MM\$	MM\$	
Inversiones financieras disponibles para la venta	(2.240)	(1.687)	(553)
Inversiones para cobertura de flujo de caja	66	(705)	771
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	<u>(2.174)</u>	<u>(2.392)</u>	<u>218</u>

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

El Banco ha registrado en sus estados financieros consolidados condensados 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:

	<u>Al 30 de Septiembre de 2011</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2010</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	32.920	-	32.920	26.822	-	26.822
Provisión por vacaciones y bonos al personal	4.295	-	4.295	3.838	-	3.838
Intermediación de documentos	-	(2.170)	(2.170)	-	(1.228)	(1.228)
Operaciones contratos derivados	924	-	924	-	-	-
Otros	4.565	-	4.565	4.226	-	4.226
Propiedad, planta y equipos	-	(15.377)	(15.377)	-	(13.732)	(13.732)
Activos Transitorios	-	(9.390)	(9.390)	-	(9.598)	(9.598)
Bonos Subordinados	-	(5.378)	(5.378)	-	(4.318)	(4.318)
Operaciones de leasing (netos)	192	-	192	-	(66)	(66)
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	(57)	(57)
Otros	-	(445)	(445)	-	(2.718)	(2.718)
Total activo (pasivo) neto	<u>42.896</u>	<u>(32.760)</u>	<u>10.136</u>	<u>34.886</u>	<u>(31.717)</u>	<u>3.169</u>
Efecto neto por impuesto diferido activo	<u>42.896</u>	<u>(34.934)</u>	<u>7.962</u>	<u>34.886</u>	<u>(34.109)</u>	<u>777</u>



NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

(f) Tratamiento tributario de créditos y cuentas por cobrar, provisiones, castigos y recuperaciones

A. Créditos y cuentas por cobrar

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30.09.2011	Activos a Valor de Estados Financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera Vencida Con Garantía	Cartera Vencida Sin Garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales	5.359.936	5.358.949	69.163	135.441
Colocaciones de Consumo	1.350.371	1.346.093	10.437	85.142
Colocaciones Hipotecarios para la vivienda	1.866.659	1.863.394	32.314	228

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2010	Activos a Valor de Estados Financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera Vencida Con Garantía	Cartera Vencida Sin Garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales	4.798.268	4.798.185	63.289	63.326
Colocaciones de Consumo	1.147.534	1.143.429	10.385	70.393
Colocaciones Hipotecarios para la vivienda	1.728.915	1.725.913	29.798	543



NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

B. Provisiones

<u>Provisiones sobre cartera vencida</u>	<u>Saldo al 01.01.2011</u>	<u>Castigo contra Provisiones</u>	<u>Provisiones Constituidas</u>	<u>Provisiones Liberadas</u>	<u>Saldo al 30.09.2011</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Colocaciones Comerciales	89.533	(7.076)	99.281	(33.317)	148.421
Colocaciones de Consumo	71.838	(35.081)	55.509	(28.985)	63.281
Colocaciones Hipotecarios para la vivienda	3.447	-	934	(1.744)	2.637

<u>Provisiones sobre cartera vencida</u>	<u>Saldo al 01.01.2010</u>	<u>Castigo contra Provisiones</u>	<u>Provisiones Constituidas</u>	<u>Provisiones Liberadas</u>	<u>Saldo al 31.12.2010</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Colocaciones Comerciales	79.934	(13.414)	51.412	(28.399)	89.533
Colocaciones de Consumo	65.063	(36.124)	70.535	(27.636)	71.838
Colocaciones Hipotecarios para la vivienda	3.148	-	2.167	(1.868)	3.447

C. Castigo y Recuperaciones

<u>Castigos Directos y Recuperaciones al 30.09.2011</u>	<u>MM\$</u>
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	14.718
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	

<u>D. Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero</u>	<u>MM\$</u>
Castigos conforme inciso primero	
Condonaciones según inciso tercero	

<u>Castigos Directos y Recuperaciones al 30.09.2010</u>	<u>MM\$</u>
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	31.107
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	

<u>D. Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero</u>	<u>MM\$</u>
Castigos conforme inciso primero	
Condonaciones según inciso tercero	



NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Septiembre de 2011 y 31 de diciembre 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de Septiembre de 2011	31 de diciembre de 2010
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	79.633	79.720
Otras obligaciones en el país	27.481	29.472
Obligaciones con el exterior	4.569	2.404
Total	111.683	111.596
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	108.658	142.336
Bonos corrientes	662.264	493.735
Bonos subordinados	639.324	493.843
Total	1.410.246	1.129.914



Al 30 de Septiembre de 2011 el detalle de las emisiones y colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_V	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2012	3,47%	5.024.172	110.596
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,80%	4.838.002	106.497
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,79%	8.984.044	197.763
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,70%	7.834.869	172.467
SERIE_AE1	10.000.000	-	01/08/2011	01/08/2016	2,60%	-	-
SERIE_AE2	10.000.000	-	01/08/2011	01/08/2021	2,60%	-	-
Subtotal	50.000.000	30.000.000				26.681.087	587.323

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA

Serie	Monto Emitido Pesos Mexicanos	Monto Colocación Pesos Mexicanos	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado Pesos Mexicanos	Saldo Adeudado MM\$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15-07-2011	11-07-2014	5,82%	1.987.379.282	74.941
Subtotal	8.000.000.000	2.000.000.000				1.987.379.282	74.941

BONOS SUBORDINADOS

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	916.529	20.175
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,36%	888.839	19.566
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,75%	882.401	19.424
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,95%	303.916	6.690
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,38%	1.016.799	22.382
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,45%	1.541.631	33.935
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,17%	1.356.811	29.867
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,99%	1.342.180	29.545
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,70%	563.759	12.410
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.784.526	39.282
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,44%	1.845.103	40.616
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,21%	1.863.386	41.018
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.800.285	39.629
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.501.301	33.048
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	4,04%	5.395.826	118.777
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.455.219	76.059
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,10%	2.584.900	56.901
Subtotal	39.600.000	39.600.000				29.043.411	639.324

TOTAL

1.301.588



NOTA 13 – PROVISIONES

a) La composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30 de Septiembre de 2011	31 de diciembre de 2010
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	16.646	17.844
Provisiones para dividendos mínimos	56.513	66.623
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	15.593	13.563
Provisiones por contingencias (*)	58.488	46.770
Provisiones por riesgo país	848	882
Totales	148.088	145.682

(*) En esta partida de Provisiones por Contingencia, se encuentran registradas las provisiones adicionales, que al 31/12/2010 correspondían a MM\$\$ 40.812 y al 30/09/2011 se registraron MM\$ 49.216, con un incremento neto de MM\$ \$17.970 de acuerdo al detalle de provisiones adicionales que se muestra en la nota 16 y la diferencia, corresponde al efecto de la aplicación de los capítulos B1 y B3 reconocidos en Patrimonio en diciembre 2010 y llevados a resultados en enero 2011.

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el periodo terminado al 30 de Septiembre de 2011 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010.

PROVISIONES SOBRE						
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2010	15.215	48.232	4.800	23.891	885	93.023
Provisiones constituidas	14.936	66.623	233	31.409	6	113.207
Aplicación de las provisiones	(12.307)	(48.232)	-	-	-	(60.539)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(9)	(9)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	17.844	66.623	5.033	55.300	882	145.682
Otros movimientos (*)	-	-	8.530	(8.530)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	17.844	66.623	13.563	46.770	882	145.682
Saldos al 1 de enero de 2011	17.844	66.623	13.746	46.770	882	145.865
Provisiones constituidas	13.426	56.513	5.879	11.815	39	87.672
Aplicación de las provisiones	(14.624)	(66.623)	(4.032)	(97)	-	(85.376)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(148)	(148)
Otros movimientos	-	-	-	-	75	75
Saldos al 30 de Septiembre de 2011	16.646	56.513	15.593	58.488	848	148.088

(*) El reconocimiento efectuado contra patrimonio y provisiones adicionales realizadas durante el año 2010 por concepto de provisiones contingentes, conforme a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras se ha reclasificado a provisiones exigidas sobre créditos contingentes.



NOTA 13 - PROVISIONES (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>30 de Septiembre de</u> 2011	<u>31 de diciembre de</u> 2010
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	10.773	11.111
Provisión de vacaciones	5.873	6.733
Otros		
Totales	<u>16.646</u>	<u>17.844</u>

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

d) Provisiones por riesgo de crédito

Además de estas provisiones, se mantienen Provisiones por riesgo de crédito las que se presentan en el activo rebajando el rubro "Créditos y Cuentas por cobrar a Clientes", por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos corresponde al siguiente:

	<u>30 de septiembre de</u> 2011	<u>31 de diciembre de</u> 2010
	MM\$	MM\$
Provisiones grupales e individuales	285.946	240.495
Provisiones por riesgo de crédito contingentes	15.593	13.563
Provisiones por contingencias	58.488	46.770
Provisiones por riesgo país	848	882
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos	153	175
Totales	<u>361.028</u>	<u>301.885</u>



NOTA 14 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	30 de Septiembre de 2011	31 de diciembre de 2010
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	181.284	197.602
Cartas de crédito del exterior confirmadas	22.678	35.352
Cartas de créditos documentarias emitidas	125.780	72.773
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	517.011	524.102
Boletas de garantía en moneda extranjera	136.211	90.539
Cartas de garantía interbancarias		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.264.224	1.895.360
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	44.487	64.952
Otros	155.212	185.204
Otros créditos contingentes		
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	104.706	86.504
Cobranzas del país	112.882	99.018
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	114.865	494.961
Totales	3.779.340	3.746.367

b) Juicios y procedimientos legales

El banco y sus filiales tienen 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 que 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 contingentes. Nota 13 a).

c) Garantías otorgadas por operaciones:

-Compromisos directos

Al 30 de Septiembre de 2011, BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y cuya valorización asciende a MM\$ 58.031.

Al 30 de Septiembre de 2011, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM\$ 2.134.

Al 30 de Septiembre de 2011, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones por cuenta de terceros por MM\$ 22.



Al 30 de Septiembre de 2011, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$ 52.

Al 30 de Septiembre de 2011, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo y venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile, y cuya valorización asciende a M\$ 9.342.

Al 30 de Septiembre de 2011 BCI Corredores de Seguros S.A. tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251, de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N° 10019734 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2011 hasta el 14 de abril de 2012, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N° 10019736 por un monto asegurado de UF 60.000 con deducible de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2011 hasta el 14 de abril de 2012, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Al 30 de Septiembre BCI Factoring S.A. tiene aprobada líneas de cobertura para operadores del Factor Chain International por USD9.391.090,76. De los cuales a la misma fecha se utilizó USD 4.243.277,58

-Garantías por operaciones

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

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

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

BCI Administradora General de Fondos S.A. en cumplimiento de las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General N° 125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad mantiene Boletas de Garantías con el Banco Créditos e Inversiones en favor de los aportantes.

-Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 30 de Septiembre de 2011, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A. , que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 1456760 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2010 hasta el 30 de Noviembre de 2011, con una cobertura de UF 100.000.



d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	<u>30 de Septiembre de</u> 2011 MM\$	<u>31 de diciembre de</u> 2010 MM\$
Avales y finanzas	181.284	197.602
Cartas de crédito documentarias	125.780	72.773
Boletas de garantía	653.222	614.641
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	542.042	943.165
Provisiones constituidas	(15.593)	(13.563)
Total	<u>1.486.735</u>	<u>1.814.618</u>

NOTA 15 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante los periodos es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	103.106.155	101.390.060
Emisión de acciones liberadas	1.225.315	1.716.095
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Totales emitidas	<u>104.331.470</u>	<u>103.106.155</u>

En Junta extraordinaria de Accionistas, celebrada el 31 de marzo de 2011, se aprobó la emisión de 1.225.315 acciones liberadas de pago. Esta emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

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

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



El mismo día 15 de julio de 2011, las referidas acciones liberadas de pago quedaron debidamente inscritas a nombre de cada accionista y los respectivos títulos sólo serán emitidos para aquellos accionistas que lo requieran por escrito al Depósito Central de Valores, en Huérfanos 770, piso 22, Santiago.

b) Al cierre de cada periodo la distribución de accionistas es la siguiente:

30 de Septiembre de 2011

	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	56.057.734	53,73
Jorge Yarur Bascuñan	4.409.101	4,23
Inversiones BCP Ltda.	3.672.113	3,52
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.624.991	3,47
AFP Provida S.A.	2.361.680	2,26
Inversiones Jordan Dos S.A.	2.084.081	2,00
AFP Habitat S.A.	2.030.289	1,95
AFP Cuprum S.A.	1.912.641	1,83
Banco de Chile por cuenta de terceros	1.791.587	1,72
Bci Corredor de Bolsa S.A.	1.744.267	1,67
AFP Capital S.A.	1.652.033	1,58
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	1.638.576	1,57
Tarascona Corporation	1.537.138	1,47
Inversiones Millaray S.A.	1.247.674	1,20
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.144.721	1,10
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.033.255	0,99
Luis Enrique Yarur Rey	1.019.095	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	830.999	0,80
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	649.486	0,62
Modesto Collados Nuñez	603.040	0,58
Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa	583.325	0,56
Inversiones VYR Ltda.	555.240	0,53
Moneda Administradora de fondos de inversión S.A.	513.550	0,49
Santander S.A. Corredores de Bolsa	459.137	0,44
Inmobiliaria e inversiones Chosica S.A.	429.165	0,41
Otros accionistas	10.746.552	10,30
Total	104.331.470	100,00



NOTA 15 - PATRIMONIO (continuación)

31 de diciembre 2010

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

c) Dividendos

Durante los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 30 de Septiembre de	
	2011	2010
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	700	500

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

d) Al 30 de Septiembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de	
	2011	2010
	\$	\$
Beneficio básico por acción	1.806	1.731
Beneficio diluido por acción	1.806	1.731



NOTA 15 - PATRIMONIO (continuación)

e) Diferencias de cambios netas

Al 30 de Septiembre de 2011 y 31 de diciembre 2010, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2010	4.610
Cargos de diferencias de cambio netas	(6.168)
Saldo final al 31 de diciembre de 2010	<u>(1.558)</u>
Saldo al 1 de enero de 2011	(1.558)
Cargos de diferencias de cambio netas	377
Saldo final al 30 de Septiembre de 2011	<u>(1.181)</u>

f) Naturaleza y destino de las Cuentas de valoración:

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 al 30 de Septiembre de 2011, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros como Patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico. b) se agregan las provisiones adicionales. c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.



NOTA 15 - PATRIMONIO (continuación)

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

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

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio efectivo al cierre de cada periodo son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por Riesgo	
	Septiembre 2011 MM\$	Diciembre 2010 MM\$	Septiembre 2011 MM\$	Diciembre 2010 MM\$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.025.353	1.047.633	-	-
Operaciones con liquidación en curso	603.084	306.023	123.217	82.016
Instrumentos para negociación	1.187.014	849.155	190.290	172.141
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	120.262	89.595	120.262	89.595
Contratos de derivados financieros	947.385	459.630	476.527	322.338
Adeudado por bancos	84.404	101.106	84.404	101.106
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10.493.736	9.291.070	9.617.216	8.528.993
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	784.408	497.532	328.581	263.760
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	59.632	52.037	59.632	58.886
Intangibles	75.012	75.949	71.898	71.673
Activo fijo	209.228	208.409	209.228	208.409
Impuestos corrientes	44.853	23.915	4.485	6.655
Impuestos diferidos	42.896	34.886	4.290	3.489
Otros activos	208.106	191.149	208.106	141.445
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.816.050	1.664.130	1.089.630	998.478
Agregados y Deduciones	(282.214)	(8.413)	-	-
Total	17.419.209	14.883.806	12.587.766	11.048.984



NOTA 15 - PATRIMONIO (continuación)

	Monto	
	Septiembre	Diciembre
	2011 MM\$	2010 MM\$
Capital básico	1.169.633	1.039.160
Patrimonio Efectivo	1.759.668	1.500.522
Activos Consolidados	17.419.209	14.883.806
Activos Ponderados por Riesgo	12.587.766	11.048.984

	Razón	
	Septiembre	Diciembre
	2011 %	2010 %
Capital Básico/ Activos Consolidados	6,71	6,98
Capital Básico/ Activos ponderados por Riesgo (Tier I)	9,29	9,41
Patrimonio Efectivo/ Activos ponderados por Riesgo	13,98	13,58



NOTA 16 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado, al 30 de Septiembre de 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 30 de Septiembre de 2011	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por Bancos	Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	Crédito Contingentes	Adicionales	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	-	22.751	-	-	2.630		25.381
Provisiones grupales	-	49.003	469	59.269	3.249	17.970	129.960
Resultado por constitución de provisiones	-	71.754	469	59.269	5.879	17.970	155.341
Cargos por deterioro							
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	(253)	(979)	-	-	(1.591)	-	(2.823)
Provisiones grupales	-	(9.653)	-	(4.702)	(2.441)	-	(16.796)
Resultado por liberación de provisiones	(253)	(10.632)		(4.702)	(4.032)	-	(19.619)
Recuperación de activos castigados	-	(8.401)	-	(18.010)	-	-	(26.411)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(253)	52.721	469	36.557	1.847	17.970	109.311



NOTA 16 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO (continuación)

Al 30 de Septiembre de 2010	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por Bancos	Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	Crédito Contingentes	Adicionales	TOTAL
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	148	32.866	-	-	4.780	19.128	56.922
Provisiones grupales	-	46.322	8.588	73.247	343	-	128.500
Resultado por constitución de provisiones	148	79.188	8.588	73.247	5.123	19.128	185.422
Cargos por deterioro							
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	(4.047)	-	-	-	-	(4.047)
Provisiones grupales	-	(21.565)	(6.106)	(23.603)	-	-	(51.274)
Resultado por liberación de provisiones	-	(25.612)	(6.106)	(23.063)	-	-	(55.321)
Recuperación de activos castigados	-	(6.989)	-	(15.061)	-	-	(22.050)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	148	46.587	2.482	34.583	5.123	19.128	108.051

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 17 - 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:

	30 de Septiembre de 2011			31 de diciembre de 2010		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	95.761	8.343	2.945	74.384	9.907	2.847
Colocaciones para vivienda	-	-	12.178	-	-	11.462
Colocaciones de consumo	-	-	2.220	-	-	2.029
Colocaciones brutas	95.761	8.343	17.343	74.384	9.907	16.338
Provisiones sobre colocaciones	(7.152)	(70)	(55)	(6.369)	(39)	(92)
Colocaciones netas	88.609	8.273	17.288	68.015	9.868	16.246
Créditos contingentes	1.899	-	-	2.296	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(71)	-	-	(50)	-	-
Colocaciones contingentes netas	1.828	-	-	2.246	-	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	39	-	-	272	-	-
Total instrumentos adquiridos	39	-	-	272	-	-



NOTA 17 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los periodos 2011 y 2010 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Cargo MM\$	Abono MM\$
Septiembre 2011				
Artikos Chile S.A.	Servicio de adquisiciones	457	457	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	114	114	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	4.459	188	4.271
BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros para bienes del Banco.	1.405	1.405	-
Centro Automatizado S.A.	Servicio de compensación de cámara	322	322	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.849	1.849	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de Tarjetas	3.408	3.408	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.980	2.647	333
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	5.316	5.161	155
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	20.846	3.655	17.191
Vigamil.S.A.C	Impresión de formularios	78	78	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	36	36	-
Septiembre 2010				
Artikos Chile S.A.	Servicio de adquisiciones	321	321	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	43	43	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	3.005	89	2.916
BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros para bienes del Banco.	2.412	1.227	1.185
Centro Automatizado S.A.	Servicio de compensación de cámara	184	184	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.658	1.658	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de Tarjetas	2.799	2.799	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	1.721	1.721	-
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	3.901	3.901	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	15.995	3.658	12.337
Vigamil S.A.C	Impresión de formularios	15	15	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	42	42	-

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



NOTA 17 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>30 de Septiembre de</u> <u>2011</u> MM\$	<u>31 de diciembre de</u> <u>2010</u> MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Otros activos		
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Depósitos a la vista	37.328	31.204
Depósitos y otras captaciones a plazo	106.664	134.075
Otros pasivos		

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Al 30 de Septiembre de</u>			
		<u>2011</u>		<u>2010</u>	
		<u>Ingresos</u> MM\$	<u>Gastos</u> MM\$	<u>Ingresos</u> MM\$	<u>Gastos</u> MM\$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	6.502	(4.634)	4.468	(831)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	21.950	(19.320)	16.438	(15.658)
Total		<u>28.452</u>	<u>(23.954)</u>	<u>20.906</u>	<u>(16.489)</u>

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	<u>Al 30 de Septiembre de</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	3.328	2.659
Prestaciones post-empleo		
Otras prestaciones a largo plazo		
Indemnizaciones por cese de contrato	871	929
Pagos basados en acciones		
Total	<u>4.199</u>	<u>3.588</u>

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a MM\$ 1.847 al 30 de Septiembre de 2011 (MM\$ 1.695 al 30 de Septiembre 2010).



NOTA 17 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

f) Entidades del grupo

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

Sociedades	Participación	
	2011	2010
	%	%
Redbanc S.A.	12.71	12.71
Servipag Ltda.	50.00	50.00
Combanc S.A.	10.50	10.50
Transbank S.A.	8.72	8.72
Nexus S.A.	12.90	12.90
Artikos Chile S.A.	50.00	50.00
AFT S.A.	20.00	20.00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33.33	33.33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7.03	7.03
Credicorp Ltda.	1.81	1.77

g) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre de 2011, la conformación del personal clave del Banco y sus subsidiarias es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivo
Director	9
Gerente General	10
Gerente División y Área	15
Total	34

h) Transacciones con personal clave

Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de Septiembre de					
	2011			2010		
	Saldo Deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave	Saldo Deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	581	594.009	24	439	461.790	15
Créditos para la vivienda	1.265	115.554	68	1.293	93.414	56
Garantías	1.400	-	-	1.384	-	-
Total	3.246	709.563	92	3.116	555.204	71



NOTA 17 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

i) Contratos relacionados

Al 30 de Septiembre de 2011, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

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



NOTA 18 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad

Nicolás Dibán Soto
Gerente General Subrogante