



Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de Septiembre de 2014 y 2013



CONTENIDO

Estados Intermedios consolidados de situación financiera
Estados Intermedios consolidados del resultado del periodo
Estados Intermedios consolidados de otro resultado integral del periodo
Estados Intermedios consolidados de cambios en el patrimonio
Estados Intermedios consolidados de flujos de efectivo
Notas a los Estados Financieros Intermedios consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Estados intermedios consolidados de situación financiera	1
Estados intermedios consolidados del resultado del periodo	2
Estados intermedios consolidados de otro resultado integral del periodo	3
Estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio	4
Estados intermedios consolidados de flujos de efectivo	5

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

1	Información general y principales criterios contables aplicados	7
2	Cambios contables	38
3	Hechos relevantes	39
4	Segmentos de negocios	44
5	Efectivo y equivalente de efectivo	47
6	Instrumentos para negociación	48
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	49
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	51
9	Adeudados por bancos	55
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	56
11	Instrumentos de inversión	63
12	Inversiones en sociedades	64
13	Activos intangibles	65
14	Activo fijo	67
15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	69
16	Otros activos	72
17	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	73
18	Obligaciones con bancos	73
19	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	74
20	Provisiones	78
21	Otros pasivos	79
22	Contingencias y compromisos	80
23	Patrimonio	83
24	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	89
25	Ingresos y gastos por comisiones	90
26	Resultados de operaciones financieras	90
27	Resultado de cambio neto	91
28	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	92
29	Remuneraciones y gastos del personal	94
30	Gastos de administración	94
31	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	95
32	Otros ingresos y gastos operacionales	96
33	Operaciones con partes relacionadas	97
34	Activos y pasivos a valor razonable	102
35	Administración del riesgo	105
36	Vencimientos de activos y pasivos	139
37	Moneda extranjera	141
38	Hechos posteriores	142

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	<u>Al 30 de septiembre de 2014 MM\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013 MM\$</u>
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.416.461	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	5	1.196.469	698.013
Instrumentos para negociación	6	936.064	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	195.988	195.021
Contratos de derivados financieros	8	2.143.805	1.269.280
Adeudado por bancos	9	150.143	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	14.980.787	14.089.071
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	747.119	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	100.782	80.093
Intangibles	13	86.548	83.346
Activo fijo	14	230.809	233.019
Impuestos corrientes	15	1.777	-
Impuestos diferidos	15	65.146	56.846
Otros activos	16	384.483	197.176
TOTAL ACTIVOS		22.636.381	20.246.669
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	4.077.848	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	5	1.085.934	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	340.732	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	8.141.943	7.707.698
Contratos de derivados financieros	8	2.185.399	1.232.264
Obligaciones con bancos	18	1.487.706	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	19	3.069.176	2.908.623
Otras obligaciones financieras	19	65.358	71.860
Impuestos corrientes	15	-	3.026
Impuestos diferidos	15	44.237	40.199
Provisiones	20	193.465	181.359
Otros pasivos	21	237.047	205.599
TOTAL PASIVOS		20.928.845	18.664.569
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	23	1.547.126	1.381.871
Reservas	23	-	-
Cuentas de valoración	23	(14.698)	(9.978)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	-	-
Utilidad del período	23	250.153	300.294
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(75.046)	(90.088)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		1.707.535	1.582.099
Interés no controlador		1	1
TOTAL PATRIMONIO		1.707.536	1.582.100
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		22.636.381	20.246.669

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DEL RESULTADO DEL PERIODO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2014	2013
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	973.223	864.214
Gastos por intereses y reajustes	24	(409.794)	(394.741)
Ingreso neto por intereses y reajustes		563.429	469.473
Ingresos por comisiones	25	198.900	181.981
Gastos por comisiones	25	(42.939)	(39.536)
Ingreso neto por comisiones		155.961	142.445
Utilidad neta de operaciones financieras	26	129.801	64.396
(Pérdida) utilidad de cambio neta	27	(53.414)	23.286
Otros ingresos operacionales	32	22.189	15.656
Total ingresos operacionales		817.966	715.256
Provisiones por riesgo de crédito	28	(151.079)	(134.759)
INGRESO OPERACIONAL NETO		666.887	580.497
Remuneraciones y gastos del personal	29	(202.890)	(184.369)
Gastos de administración	30	(118.097)	(112.440)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(30.416)	(30.190)
Deterioro	31	(12)	(167)
Otros gastos operacionales	32	(18.987)	(18.250)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(370.402)	(345.416)
RESULTADO OPERACIONAL		296.485	235.081
Resultado por inversiones en sociedades	12	7.449	5.986
Resultado antes de impuesto a la renta		303.934	241.067
Impuesto a la renta	15	(53.781)	(42.040)
Resultado de operaciones continuas		250.153	199.027
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		250.153	199.027
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		250.153	199.027
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$2.301	\$ 1.857
Utilidad diluida		\$2.301	\$ 1.857

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		250.153	199.027
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		9.403	(23.220)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(32.119)	(14.278)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		11.403	1.144
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(11.313)	(36.354)
Impuesto a la renta sobre de otros resultados integrales	15	6.593	3.765
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		(4.720)	(32.589)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		245.433	166.438
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		245.433	166.438
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		245.433	166.438
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$2.258	\$1.553
Utilidad diluida		\$2.258	\$1.553

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Capital	Reservas	Cuentas de Valoración					Utilidades				Patrimonio Total		
			Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto Renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2013	1.202.180	-	8.206	20.160	1.253	(1.722)	27.897	-	271.256	(81.377)	189.879	1.419.956	1	1.419.957
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	271.256	(271.256)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(91.565)	-	81.377	(10.188)	(10.188)	-	(10.188)
Capitalización de reservas	179.691	-	-	-	-	-	-	(179.691)	-	-	(179.691)	-	-	-
Otro resultados integral	-	-	(23.220)	(14.279)	1.144	3.766	(32.589)	-	-	-	-	(32.589)	-	(32.589)
Utilidad del período 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	199.027	-	199.027	199.027	-	199.027
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.708)	(59.708)	(59.708)	-	(59.708)
2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2013	1.381.871	-	(15.014)	5.881	2.397	2.044	(4.692)	-	199.027	(59.708)	139.319	1.516.498	1	1.516.499
Al 1 de enero de 2014	1.381.871	-	(11.158)	(13.388)	5.707	8.861	(9.978)	-	300.294	(90.088)	210.206	1.582.099	1	1.582.100
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	300.294	(300.294)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(135.039)	-	90.088	(44.951)	(44.951)	-	(44.951)
Capitalización de reservas	165.255	-	-	-	-	-	-	(165.255)	-	-	(165.255)	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	9.403	(32.119)	11.403	6.593	(4.720)	-	-	-	-	(4.720)	-	(4.720)
Utilidad del período 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	250.153	-	250.153	250.153	-	250.153
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(75.046)	(75.046)	(75.046)	-	(75.046)
2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2014	1.547.126	-	(1.755)	(45.507)	17.110	15.454	(14.698)	-	250.153	(75.046)	75.107	1.707.535	1	1.707.536

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Notas	Al 30 de septiembre de	
		2014	2013
		MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS		303.934	241.067
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	30.416	30.190
Deterioros	31	12	167
Provisiones por riesgo de crédito	28	180.963	167.276
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	-	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(9.182)	(7.079)
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(7.449)	(5.986)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(4.319)	(3.211)
Utilidad en venta de activo fijo	32	(259)	(10)
Pérdida en venta de activo fijo	32	241	396
Castigo de activos recibidos en pago	32	2.114	2.047
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		136.523	(4)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(563.429)	(469.473)
Ingreso neto por comisiones		(155.961)	(142.445)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por Bancos		(43.974)	7.142
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(964.459)	(839.139)
(Aumento) disminución neta de inversiones		176.048	72.616
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		156.849	61.309
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		5.021	57.313
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		445.461	475.020
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(155.797)	16.509
Disminución de otras obligaciones financieras		(6.880)	(49.804)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(16)	414.720
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	(826.712)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		6.982.157	4.302.453
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(6.843.580)	(4.534.955)
Impuesto a la renta	15	(53.781)	(42.040)
Intereses y reajustes percibidos		889.540	860.958
Intereses y reajustes pagados		(391.975)	(309.473)
Comisiones percibidas	25	198.900	181.981
Comisiones pagadas	25	(42.939)	(39.536)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		264.179	(378.703)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	14	(21.558)	(25.551)
Ventas de activo fijo		246	23
Inversión en sociedades		(4.066)	(3.579)
Adquisiciones de activos intangibles	13	(18.911)	(24.348)
Dividendos recibidos por inversiones		88	2.837
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		6.353	3.849
Aumento neto de otros activos y pasivos		(60.928)	(24.449)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		(98.776)	(71.218)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(7.377)	(9.184)
Emisión de bonos		281.438	556.783
Rescate de bonos		(287.665)	(52.601)
Dividendos pagados	23	(135.039)	(91.565)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		(148.643)	403.433
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO		4.949	(178.852)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		11.811	132.364
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.710.194	1.753.539
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.726.954	1.707.051

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos terminados al 30 de septiembre 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Conciliación de provisiones para el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo del período

	Notas	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo		180.963	167.276
Recuperación de créditos castigados		<u>(29.884)</u>	<u>(32.517)</u>
Gasto provisiones por riesgo de crédito	28	<u>151.079</u>	<u>134.759</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros intermedios consolidados al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del período incluyen la utilidad del período y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por la Sucursal Miami. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del período atribuible a los propietarios del Banco, según surge del Estado Intermedio Consolidado del Resultado del período.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco y Filiales al 30 de septiembre de 2014 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 28 de octubre de 2014.

b) Bases de preparación de los estados financieros

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- (1) BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A. (explicados en el punto ii).
- (2) BCI Securities Inc. es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013.

A la fecha la Sociedad se encuentra en proceso de obtención de licencia para operar en Estados Unidos de América ante el Financial Industry Regulatory Authority (FINRA).

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

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

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

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

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

iii. Entidades asociadas

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

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

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>septiembre</u>	<u>diciembre</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	%	%
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	10,93	10,93
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,62	12,49
Credicorp Ltda.	1,90	1,88

iv. Inversiones en otras sociedades

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

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los Estados Intermedios Consolidados del Resultado del período en la cuenta “Interés no controlador”.

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

c) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 por los períodos terminados en esas fechas.

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

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

d) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en el Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período, Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período y del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera.

e) Moneda funcional

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

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

- i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.
- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al peso chileno, se exponen en el Estado Intermedio Consolidado de Otro Resultado Integral, en la cuenta “diferencias por conversión”. Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

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

f) Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en la cuenta “Utilidad (pérdida) de cambio neta” del Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período.

Al 30 de septiembre de 2014, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$598,23 por US\$1 (\$525,7 por US\$1 en diciembre de 2013).

g) Segmentos de negocios

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

h) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

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

ii. Activos medidos a valor razonable:

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

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

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

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

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

iii. Activos valorados al costo de adquisición:

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

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

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaci3nes subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situaci3n financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligaci3n retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilidades en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

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

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

i) Instrumentos de inversión

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

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

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

Los intereses y reajustes de las inversiones hasta el vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” del Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período.

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no registra instrumentos mantenidos hasta el vencimiento.

j) Instrumentos de negociación

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

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

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período.

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

k) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

l) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” en el Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período.

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

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

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

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

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

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

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

m) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

i. Contratos de leasing

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

ii. Operaciones de factoring

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

n) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

i. Provisiones por evaluación individual

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

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

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar

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

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

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

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

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

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

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

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

iv. Cartera en incumplimiento

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

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

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

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

v. Provisiones por evaluación grupal

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

a. Comerciales grupales

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

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

b. Créditos de consumo

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

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

c. Hipotecarios de vivienda

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

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

vi. Castigo de colocaciones

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

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

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

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

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

vii. Recuperación de colocaciones castigadas

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

o) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

p) Deterioro

i. Activos financieros

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

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en el Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período.

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

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

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

ii. Ingreso a cartera deteriorada

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

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

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

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

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

Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo.
- Caso grupal:
 - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones :

- Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
- b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
- Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos 6 meses.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
- c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: Las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
- Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los 6 primeros vencimientos pactados en la operación comercial renegociada.
 - Se encuentre al día en su pago de capital e intereses.
 - No tenga otra operación en cartera deteriorada.
 - No registre morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

iii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

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

- Monto a suspender:

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

- Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

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

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

Créditos con evaluación grupal:

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

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

iv. Activos no financieros

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

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

q) Activos intangibles

Software

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en el Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período.

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

r) Activo fijo

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

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

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

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

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

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3-6 años	3 - 6 años

s) Bienes recibidos en pago

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

t) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal

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

ii. Beneficios a corto plazo

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

iii. Indemnización por años de servicio

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

u) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo

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

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

ii. Arrendamiento financiero

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

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

v) Estado de flujos de efectivo

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

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

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

w) Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, a la fecha de los Estados Financieros Intermedios Consolidados es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

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

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

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

i. Provisiones adicionales

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

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

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

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal

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

x) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

y) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada período.

z) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

aa) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

ab) Ganancias por acción

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

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

ac) Reclasificaciones

Durante el período 2014y ejercicio 2013, no se han realizado reclasificaciones relevantes, distintas de las mencionadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

ad) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

ae) Operaciones de acopio y Patrimonio separado N°27 realizados por BCI Securitizadora

i) Operaciones de Acopio:

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

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

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

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

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los estados financieros consolidados a través de la Filial directa BCI Securitizadora al 30 de septiembre de 2014, mantienen un saldo de MM\$23.820 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N° 27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A. Empresas La Polar presentó un Convenio judicial preventivo, el cual con fecha 7 de noviembre de 2011 fue acordado en la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N° 27, se mencionan las condiciones acordadas anteriormente con BCI Securitizadora S.A. (Acuerdo del 28 de julio de 2011), en las cuales se resolverá por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado N° 27 :

- Reconocimiento del pago al contado de la cartera: MM\$23.820.
- Calendario de disminución del revolving de cartera, a contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:
 - Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.
 - Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.
 - Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.
- Reconocimiento de honorarios el 16 de octubre de 2012, por cumplimiento de la condición suspensiva del convenio: MM\$1.255.

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

Honorarios: Devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el ejercicio de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 30 de septiembre de 2014 asciende a MM\$271 (al 31 de diciembre de 2013 ascienden a MM\$680).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM\$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 30 de septiembre de 2014, asciende a MM\$25.346, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 30 de septiembre de 2014 el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 como una colocación comercial.

af) Estado intermedio consolidado de cambios en el patrimonio

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

- **Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período** - En esta parte del estado intermedio consolidado de otro resultado integral del período, se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en este Estado Financiero Intermedio Consolidado se presenta:

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

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

- **Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio** - En esta parte del Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:
 - i) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Intermedios Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente ejercicio no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.
 - ii) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período.
- ag) Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB).

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 36, Deterioro de Activos: Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 21, Gravámenes.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

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

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

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

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

Modificaciones a NIC 36 – Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros

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

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

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

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

CINIIF 21, Gravámenes

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

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.

NIIF 9, Instrumentos Financieros

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

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

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

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

El 16 de diciembre de 2011, el IASB emitió Fecha de Aplicación Obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

El 19 de noviembre de 2013, el IASB emitió una versión revisada de NIIF 9, la cual introduce un nuevo capítulo a NIIF 9 sobre contabilidad de cobertura, implementando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar estrechamente alineado con como las entidades llevan a cabo actividades de administración de riesgo cuando cubre la exposición de riesgos financieros y no financieros. La versión revisada de NIIF 9 permite a una entidad aplicar solamente los requerimientos introducidos en NIIF 9 (2010) para la presentación de las ganancias y pérdidas sobre pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9, lo que significa que la porción del cambio en el valor razonable relacionado con cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad puede ser presentado en otro resultado integral en lugar de resultados. La fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9 (2013), NIIF 9 (2010) y NIIF 9 (2009) es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias

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

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

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

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

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados

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

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

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

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

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

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

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

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

IFRS 5 “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”

“AnnualImprovementscycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

“AnnualImprovementscycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

ah) Normas emitidas por la SBIF

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

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

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

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Con fecha 26 de julio del año 2013, la Superintendencia de Valores y Seguros por intermedio de circular N°2.114, que rige a contar del 1 de diciembre de 2013, impartió instrucciones sobre la devolución de la prima pagada no ganada por el asegurador, conforme a lo especialmente dispuesto en la ley N° 20.667, instruyendo que la prima a devolver se calculará en proporción al tiempo no transcurrido, sin efectuar ninguna deducción.

La circular N° 2.114 derogó circular N° 1.762 del 14 de julio de 2005 y oficio circular N° 778 del 8 de febrero de 2013, que instruían sobre la devolución de prima no devengada, la que comprendía el monto de la prima única descontada la comisión de intermediación correspondiente si la hubiera y otros costos asociados a la suscripción del seguro; dicha prima no devengada, era devuelta sólo si el término anticipado o extinción del contrato de seguro se producía dentro de los cuarenta y cinco días siguientes al inicio de la cobertura o

dentro de un término correspondiente a la décima parte del período de cobertura efectiva del seguro, si ello fuera superior.

En consecuencia, con la entrada en vigencia de la Ley N° 20.667 y circular N° 2.114, la Administración de la filial BCI Corredores de Seguros S.A., ha considerado necesario constituir al 30 de septiembre de 2014, una provisión por devolución de comisiones ascendiente a MM\$4.657, disminuyendo los ingresos por comisiones de intermediación de seguros no previsionales y reflejando la posible obligación en el rubro provisiones de otros pasivos.

Esta estimación está basada en el historial de prepagos y renunciaciones de su cartera de productos originadores de las comisiones, por concepto de seguros no previsionales. Adicionalmente, el cambio legal de la devolución de las primas cobradas anticipadamente y no devengadas, también tuvo un impacto en la relación ingreso – gasto de las comisiones reconocidas directamente en resultados. Esto significa, que se ha comenzado a diferir una porción de la comisión ganada representativa de sus gastos futuros de post-ventaincrementado en base al margen de comercialización del producto.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- Durante el primer semestre de 2014 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos corrientes en UF:

Con fecha 1 de marzo de 2014, se emitió Serie AI1 por un monto de UF15.000.000 a una TIR de 3,00% real anual con vencimiento 1 de marzo de 2019 y Serie AI2 por un monto de UF5.000.000 a una TIR de 3,00% real anual con vencimiento 1 de marzo de 2024.

- Durante el primer semestre de 2014 se ha realizado la siguiente emisión de bonos corrientes en francos suizos:

Con fecha 26 de junio de 2014, se emitió Serie CH0246788183 por un monto de CHF150.000.000 a una TIR de 1,125% anual con vencimiento 26 de junio de 2019.

- Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó la siguiente colocación de Bonos Corrientes en UF:

Con fecha 10 de febrero de 2014, Bono Serie AF1 por un monto de UF225.000 a una TIR de 3,05% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

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

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

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

- Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en pesos:

Con fecha 7 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$30.002.050.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Con fecha 29 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$8.340.250.- a una TIR de 4,77% con vencimiento al 1 de mayo de 2018

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

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

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

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

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

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

- Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en francos suizos:

Con fecha 26 de junio de 2014, se colocó Serie CH0246788183 por un monto de CHF 150.000.000.- con vencimiento al 26 de Junio de 2019.

b) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades

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

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

c) Aumento de capital Social

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

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

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

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

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 168 de 12 de junio de 2014. El correspondiente certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 23 de junio de 2014 y se inscribió a Fojas 44.420 N° 27.443 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2014.

- Al 30 de septiembre de 2014 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtengan las aprobaciones necesarias y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

Este aumento se efectuará para enfrentar los requerimientos propios de la gestión bancaria y los desafíos que presenta el mercado financiero en el que se desenvuelve el Banco y en particular, para hacer frente a la adquisición del City National Bank of Florida en los Estados Unidos de América, manteniendo ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

Este aumento de capital plantea ofrecer un programa de stock options para los colaboradores, equivalente al 10% de la emisión.

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

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

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

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

Conforme se dio cuenta en la referida sesión de Directorio, está previsto que la operación se efectúe durante el año 2014.

Banco de Crédito e Inversiones adquirirá el 100% del capital accionario de CMF Holding Florida. Adicionalmente, Banco de Crédito e Inversiones adquirirá directa e indirectamente el 100% del capital accionario o societario de la Sociedad City National Bank of Florida.

La compensación por pagar por Banco de Crédito e Inversiones será por un monto aproximado de US\$882,8 millones.

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

En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, Banco de Crédito e Inversiones, para la adquisición referida y previo a efectuar la inversión, efectuara un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se haya inscrito la emisión. Permitiendo mantener ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

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

Con fecha 20 de marzo 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile quedando pendiente sólo la aprobación de otros organismos reguladores extranjeros, además del traspaso efectivo de acciones para finalizar la adquisición de CM Florida Holdings INC en Estados Unidos de América.

e) Aumento de capital BCI Securities INC

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

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

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

Estructura comercial, con cuatro grandes segmentos.

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

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

Banco CorporateInvestmentBanking (CIB): Orientada a grandes corporaciones, instituciones financieras, inversionistas de alto patrimonio y del mercado de capitales con necesidades de servicios financiero de alto valor. Integrado por las bancas Mayorista (anteriormente en Banco comercial), Corporativa, Privada y Finanzas.

Banco Empresarios: Esta nueva segmentación incluye a empresarios y emprendedores (ventas desde UF2.400 a UF80.000), que anteriormente eran parte de Banco Comercial y Retail respectivamente. Incluye también a los clientes microempresarios, que hasta el año pasado integraban la banca Nova (ventas menores a UF2.400).

Asignación de resultado de filiales por cliente:

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

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

Estos criterios han sido aplicados para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013.

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

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

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

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizada): existen gastos registrados en centros de costos comunes, que de acuerdo a la política del Banco son distribuidos a los distintos segmentos. Por ejemplo el

gasto de telefonía, que se distribuye en función del número de colaboradores por departamento, depreciaciones de bienes raíces en relación al número de metros cuadrados utilizados, etc.

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

a) Resultados 2014

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2014	Al 30 de septiembre de 2014				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	115.914	222.341	82.038	146.016	566.309
Ingreso neto por comisiones	20.596	89.841	23.320	19.952	153.709
Otros ingresos operacionales	24.263	17.063	6.876	57.947	106.149
Total ingresos operacionales	160.773	329.245	112.234	223.915	826.167
Provisiones por riesgo de crédito	(21.386)	(64.195)	(29.266)	(16.339)	(131.186)
Ingreso operacional neto	139.387	265.050	82.968	207.576	694.981
Total gastos operacionales	(52.849)	(173.511)	(44.072)	(54.237)	(324.669)
RESULTADO OPERACIONAL	86.538	91.539	38.896	153.339	370.312

b) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2014:

	MM\$
Resultado operacional segmentos	370.312
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	(2.880)
Ingreso neto por comisiones no asignados	2.252
Otros ingresos operacionales no asignados	(7.573)
Provisiones por riesgo de crédito	(19.893)
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(45.733)
Resultado operacional	296.485
Resultados por inversiones en sociedades (**)	7.449
Resultado antes de impuesto a la renta	303.934
Impuesto a la renta	(53.781)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	250.153

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

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

c) Volúmenes de negocios 2014

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2014	Al 30 de septiembre de 2014				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	5.063.710	6.114.449	1.754.441	9.703.781	22.636.381
PASIVOS	4.606.305	5.573.451	1.588.272	9.160.817	20.928.845
PATRIMONIO					1.707.536

d) Resultados 2013

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2013	Al 30 de septiembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	117.125	202.264	86.055	68.169	473.613
Ingreso neto por comisiones	22.275	78.634	21.103	5.306	127.318
Otros ingresos operacionales	11.754	11.036	2.526	70.756	96.072
Total ingresos operacionales	151.154	291.934	109.684	144.231	697.003
Provisiones por riesgo de crédito	(26.991)	(51.933)	(29.860)	(43.654)	(152.438)
Ingreso operacional neto	124.163	240.001	79.824	100.577	544.565
Total gastos operacionales	(50.806)	(166.006)	(40.166)	(37.550)	(294.528)
RESULTADO OPERACIONAL	73.357	73.995	39.658	63.027	250.037

e) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2013:

	MM\$
Resultado operacional segmentos	250.037
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	(4.140)
Ingreso neto por comisiones no asignados	15.127
Otros ingresos operacionales no asignados	7.266
Provisiones por riesgo de crédito	17.679
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(50.888)
Resultado operacional	235.081
Resultados por inversiones en sociedades (**)	5.986
Resultado antes de impuesto a la renta	241.067
Impuesto a la renta	(42.040)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	199.027

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

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

f) Volúmenes de negocios 2013

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2013	Al 30 de septiembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	4.407.736	5.342.043	1.604.480	7.864.523	19.218.782
PASIVOS	3.997.685	4.856.810	1.444.294	7.403.494	17.702.283
PATRIMONIO					1.516.499

g) Concentración de clientes

No existen clientes que individualmente representen más del 10% de los ingresos de los segmentos mencionados.

h) Transacciones entre segmentos

La principal transacción que hay entre los segmentos, corresponde a la tasa de transferencia (costo de fondos) que el segmento Banco CIB aplica a las operaciones de activos y pasivos de los demás segmentos. Para transacciones relacionadas con activos el Banco CIB cobra una comisión de transferencia, mientras que transacciones relacionadas con pasivos este segmento paga comisión.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	403.139	294.672
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	296.033	760.111
Depósitos en Bancos nacionales	6.031	3.337
Depósitos en el exterior	711.258	356.138
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	1.416.461	1.414.258
Operaciones con liquidación en curso netas	110.535	124.757
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.970	13.536
Contratos de retrocompra	195.988	154.500
Total efectivo y efectivo de equivalente	1.726.954	1.707.051

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	131.284	146.642
Fondos por recibir	1.065.185	755.122
Subtotal activos	1.196.469	901.764
Pasivos		
Fondos por entregar	1.085.934	777.007
Subtotal pasivos	1.085.934	777.007
Operaciones con liquidación en curso netas	110.535	124.757

NOTA 6- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	682.762	694.066
Pagarés del Banco Central de Chile	2.410	2.633
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*)	8.165	18.023
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	40.100	16.008
Depósitos a plazo	79.496	177.496
Letras de créditos	9	1.606
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	71.132	81.234
Otros instrumentos	13.602	15.381
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	1.987	179
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	34.726	33.435
Fondos administrados por terceros	1.675	2.475
Total	936.064	1.042.536

(*) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile” por MM\$199.029 y MM\$114.069 respectivamente.

NOTA 7—OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 30.09.2014 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	41.957	0,31	2.954	0,35	-	-	44.911
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	145.370	0,33	5.707	0,40	-	-	151.077
Total	187.327		8.661		-		195.988

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2013 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	40.531	0,42	1.058	0,44	-	-	41.589
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	85.458	0,41	67.974	0,45	-	-	153.432
Total	125.989		69.032		-		195.021

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 30.09.2014 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	198	0,15	-	-	-	-	198
Otra institución financiera que opera en el país	50.975	0,25	-	-	-	-	50.975
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	289.271	0,19	288	0,58	-	-	289.559
Total	340.444		288		-		340.732

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2013 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	8.508	0,42	-	-	-	-	8.508
Intermediario de valores	753	0,37	-	-	-	-	753
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	326.362	0,37	78	0,44	-	-	326.440
Total	335.623		78		-		335.701

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco y sus Filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de septiembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación:				
Forwards	308.251	281.984	145.873	124.536
Swaps	765.797	795.471	305.612	282.790
Opciones Call	6.048	3.582	1.753	1.555
Opciones Put	607	335	114	1.195
Futuros	204	107	80	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.080.907	1.081.479	453.432	410.076
Derivados para cobertura contable:				
Forwards	12.702	16.931	43.304	24.538
Swaps	1.050.196	1.086.989	772.544	797.650
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.062.898	1.103.920	815.848	822.188
Total	2.143.805	2.185.399	1.269.280	1.232.264

	Monto nocional de contratos con vencimiento final			Monto nocional de contratos con vencimiento final		
	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a un año MM\$	Más de un año MM\$	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a un año MM\$	Más de un año MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	563.350	1.450.241	1.134.561	204.416	809.093	806.622
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	563.350	1.450.241	1.134.561	204.416	809.093	806.622
Derivados de negociación:						
Forwards	15.702.898	9.782.313	938.745	13.230.611	11.410.375	1.131.581
Swaps	4.471.850	11.343.744	23.881.756	3.029.645	9.252.470	15.987.048
Opciones Call	214.224	74.420	730	70.029	72.460	3.814
Opciones Put	132.146	69.969	132	64.461	46.501	-
Futuros	29.914	-	-	2	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	20.551.032	21.270.446	24.821.363	16.394.748	20.781.806	17.122.443
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	170.008	420.947	-	681.327	381.070	-
Swaps	91.838	285.183	1.845.732	-	98.642	1.083.841
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	261.846	706.130	1.845.732	681.327	479.712	1.083.841
Total	21.376.228	23.426.817	27.801.656	17.280.491	22.070.611	19.012.906

b) Tipos de derivados

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto.

Coberturas de Valor Razonable:

Para posiciones tanto en moneda extranjera como en moneda nacional se cubre el valor justo de la posición ante cambios en la tasa base, para este tipo de estrategias no se considera el spread de crédito implícito. Estas operaciones disminuyen la duración de las posiciones y reducen el riesgo de cambios en su valor justo producto de cambios en las estructuras de tasa de interés.

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Elemento Cubierto	MMS	MMS
Inversiones MX	46.153	49.718
Bonos emitidos MX	825.156	496.905
Créditos MX, UF	57.300	58.332
DAP MN	2.099.100	1.049.100
DAP UF	-	23.310
Obligaciones MX	86.105	142.766
Total	3.113.814	1.820.131
Instrumento de Cobertura		
Swap Tasa MX	698.053	684.841
Swap Tasa MN	2.340.780	1.085.230
Cross Currency Swaps	74.981	50.060
Total	3.113.814	1.820.131

Coberturas de Flujo de Caja:

El Banco utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, Cross Currency Swaps, Forwards (inflación y tipo de cambio) y Swaps de tasa en UF para asegurar los flujos futuros tanto de activos como pasivos expuestos a cambios debidos a variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio y/o inflación.

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Elemento Cubierto	MMS	MMS
DAP CLP / Activos UF	1.270.826	1.246.977
Activos UF >1Y	1.172.149	1.135.176
Obligaciones futuras USD	93.323	364.310
Bono MXN y Activos USD	278.191	226.402
Total	2.814.489	2.972.865
Instrumento de Cobertura		
Swap tasa	1.237.052	1.168.122
Forward UF	495.444	762.223
Forward USD	93.324	295.969
CCS	988.669	746.551
Total	2.814.489	2.972.865

A continuación, se muestran los plazos en los que se esperan se realicen los flujos de las coberturas de flujo de caja:

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en MMS					
Al 30 de septiembre de 2014					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.003.641)	(1.393.743)	(678.212)	(7.010)	(3.082.606)
Egresos de flujo	1.018.767	1.355.096	627.672	7.054	3.008.589
Flujos netos	15.126	(38.647)	(50.540)	44	(74.017)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.003.641	1.393.743	678.212	7.010	3.082.606
Egresos de flujo	(1.018.767)	(1.355.096)	(627.672)	(7.054)	(3.008.589)
Flujos netos	(15.126)	38.647	50.540	(44)	74.017
Al 31 de diciembre de 2013					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.413.231)	(1.474.387)	(285.157)	-	(3.172.775)
Egresos de flujo	1.378.957	1.441.092	261.347	-	3.081.396
Flujos netos	(34.274)	(33.295)	(23.810)	-	(91.379)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.413.231	1.474.387	285.157	-	3.172.775
Egresos de flujo	(1.378.957)	(1.441.092)	(261.347)	-	(3.081.396)
Flujos netos	34.274	33.295	23.810	-	91.379

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM\$	Al 31 de diciembre de 2013 MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.223	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	149.214	106.395
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(293)	(244)
Total	150.143	106.151

b) El importe en el período 2014 y ejercicio 2013 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

Detalle	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Bancos del país	Bancos del exterior	Total	Bancos del país	Bancos del exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero	-	244	244	-	288	288
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	1	49	50	-	-	-
Provisiones liberadas	-	-	-	-	(44)	(44)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	1	293	294	-	244	244

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	7.131.253	399.011	7.530.264	(115.783)	(65.180)	(180.963)	7.349.301
Créditos de comercio exterior	1.113.978	16.912	1.130.890	(27.213)	(249)	(27.462)	1.103.428
Deudores en cuentas corrientes	117.645	29.034	146.679	(2.972)	(5.193)	(8.165)	138.514
Operaciones de factoraje	513.731	15.063	528.794	(8.271)	(1.424)	(9.695)	519.099
Operaciones de leasing	722.501	40.171	762.672	(10.627)	(1.786)	(12.413)	750.259
Otros créditos y cuentas por cobrar	178.391	18.891	197.282	(123)	(7.276)	(7.399)	189.883
Subtotal	9.777.499	519.082	10.296.581	(164.989)	(81.108)	(246.097)	10.050.484
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	34.529	2.493	37.022	-	(207)	(207)	36.815
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	16.821	2.791	19.612	-	(209)	(209)	19.403
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.945.610	150.863	3.096.473	-	(13.904)	(13.904)	3.082.569
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.996.960	156.147	3.153.107	-	(14.320)	(14.320)	3.138.787
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.339.356	154.167	1.493.523	-	(75.255)	(75.255)	1.418.268
Deudores en cuentas corrientes	85.281	6.318	91.599	-	(4.375)	(4.375)	87.224
Deudores por tarjetas de crédito	275.328	8.100	283.428	-	(6.589)	(6.589)	276.839
Operaciones de leasing	667	6	673	-	(13)	(13)	660
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.727	332	9.059	-	(534)	(534)	8.525
Subtotal	1.709.359	168.923	1.878.282	-	(86.766)	(86.766)	1.791.516
TOTAL	14.483.818	844.152	15.327.970	(164.989)	(182.194)	(347.183)	14.980.787

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota N°1 letra ae)

Al 31 de diciembre de 2013	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	6.811.878	352.690	7.164.568	(116.717)	(60.489)	(177.206)	6.987.362
Créditos de comercio exterior	1.050.042	8.283	1.058.325	(19.125)	(141)	(19.266)	1.039.059
Deudores en cuentas corrientes	104.894	13.551	118.445	(2.147)	(4.975)	(7.122)	111.323
Operaciones de factoraje	566.850	19.675	586.525	(12.766)	(1.563)	(14.329)	572.196
Operaciones de leasing	701.826	26.080	727.906	(7.901)	(1.885)	(9.786)	718.120
Otros créditos y cuentas por cobrar	169.547	14.883	184.430	(1.242)	(5.815)	(7.057)	177.373
Subtotal	9.405.037	435.162	9.840.199	(159.898)	(74.868)	(234.766)	9.605.433
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	41.305	2.797	44.102	-	(261)	(261)	43.841
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	18.590	3.202	21.792	-	(248)	(248)	21.544
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.615.900	137.028	2.752.928	-	(12.090)	(12.090)	2.740.838
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.675.795	143.027	2.818.822	-	(12.599)	(12.599)	2.806.223
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.268.330	145.964	1.414.294	-	(72.557)	(72.557)	1.341.737
Deudores en cuentas corrientes	77.574	5.679	83.253	-	(5.464)	(5.464)	77.789
Deudores por tarjetas de crédito	249.970	7.213	257.183	-	(8.860)	(8.860)	248.323
Operaciones de leasing	809	-	809	-	(1)	(1)	808
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.401	357	8.758	-	-	-	8.758
Subtotal	1.605.084	159.213	1.764.297	-	(86.882)	(86.882)	1.677.415
TOTAL	13.685.916	737.402	14.423.318	(159.898)	(174.349)	(334.247)	14.089.071

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota N°1 letra ae)

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden al tipo hipotecas, prendas sobre activos mobiliarios e inmobiliarios, warrants e instrumentos financieros mercantiles y de comercio.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 aproximadamente MM\$393.232y MM\$405.342, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios. MM\$370.113y MM\$323.373, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$1.573al 30 de septiembre de 2014 y de MM\$7.447al 31 de diciembre de 2013, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

Bajo leasing financiero el Banco posee contratos principalmente por arriendos de bienes inmuebles y muebles, los cuales poseen opción de compra y comprenden entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los pagos mínimos al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	903.616	863.223
Ingreso financiero no devengado	(140.271)	(134.508)
Leasing financiero neto	763.345	728.715
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	222.954	217.219
Mayor a 1 año y menor a 5 años	265.512	390.435
Mayor a 5 años	274.879	121.061
Total	763.345	728.715

No existe evidencia de deterioro para los contratos de leasing financiero celebrados por el Banco.

b) Características de la cartera:

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad del cliente de acuerdo a la siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	199.199	191.139	73.332	54.278	272.531	245.417	1,78%	1,70%
Fruticultura	40.603	38.282	33.615	34.749	74.218	73.031	0,48%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	101.238	97.999	8.773	10.324	110.011	108.323	0,72%	0,75%
Pesca	30.788	32.822	149.920	166.468	180.708	199.290	1,18%	1,38%
Explotación de minas y canteras	43.922	53.758	147.220	90.422	191.142	144.180	1,25%	1,00%
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.322	1.674	29.917	33.860	32.239	35.534	0,21%	0,25%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	162.540	143.971	112.230	90.841	274.770	234.812	1,79%	1,63%
Industria textil y del cuero	34.251	36.684	26.314	17.391	60.565	54.075	0,40%	0,37%
Industria de la madera y muebles	27.243	27.203	10.990	8.219	38.233	35.422	0,25%	0,25%
Industria del papel, imprentas y editoriales	22.060	25.535	5.709	3.390	27.769	28.925	0,18%	0,20%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	101.370	106.754	107.552	161.800	208.922	268.554	1,36%	1,86%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	274.691	310.687	226.505	138.289	501.196	448.976	3,27%	3,11%
Otras industrias manufactureras	4.482	5.748	105.908	18.693	110.390	24.441	0,72%	0,17%
Electricidad, gas y agua	169.910	145.192	215.962	194.884	385.872	340.076	2,52%	2,36%
Construcción de viviendas	866.708	810.001	3.642	8.084	870.350	818.085	5,68%	5,67%
Otras obras y construcciones	386.415	377.006	19.905	18.337	406.320	395.343	2,65%	2,74%
Comercio al por mayor	385.690	460.935	342.890	347.941	728.580	808.876	4,75%	5,61%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	575.091	618.471	228.008	187.812	803.099	806.283	5,24%	5,59%
Transporte y almacenamiento	291.330	300.107	241.233	132.334	532.563	432.441	3,47%	3,00%
Comunicaciones	83.078	95.393	30.186	1.536	113.264	96.929	0,74%	0,67%
Establecimientos financieros y de seguros	1.459.321	1.465.833	292.493	342.010	1.751.814	1.807.843	11,43%	12,53%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	887.126	864.959	143.683	145.608	1.030.809	1.010.567	6,73%	7,01%
Servicios comunales, sociales y personales	1.527.953	1.358.854	63.263	63.922	1.591.216	1.422.776	10,38%	9,86%
Subtotal	7.677.331	7.569.007	2.619.250	2.271.192	10.296.581	9.840.199	67,18%	68,22%
Colocaciones para vivienda	3.153.107	2.818.822	-	-	3.153.107	2.818.822	20,57%	19,55%
Colocaciones de consumo	1.864.960	1.755.254	13.322	9.043	1.878.282	1.764.297	12,25%	12,23%
Total	12.695.398	12.143.083	2.632.572	2.280.235	15.327.970	14.423.318	100,00%	100,00%

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se resume como sigue:

	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero	159.898	174.349	334.247	144.187	155.186	299.373
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(31.795)	(31.426)	(63.221)	(24.319)	(27.508)	(51.827)
Colocaciones para vivienda	-	(4.769)	(4.769)	-	(3.955)	(3.955)
Colocaciones de consumo	-	(80.861)	(80.861)	-	(101.099)	(101.099)
Total de castigos	(31.795)	(117.056)	(148.851)	(24.319)	(132.562)	(156.881)
Provisiones constituidas	46.290	139.754	186.050	66.580	157.114	223.694
Provisiones liberadas	(9.404)	(14.853)	(24.263)	(5.100)	(5.389)	(10.489)
Aplicación de provisión (*)	-	-	-	(21.450)	-	(21.450)
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Total provisiones	164.989	182.194	347.183	159.898	174.349	334.247

(*) Con fecha 25 de septiembre 2013 el Banco realizó una operación de canje de las operaciones de crédito que mantenía con Empresas La Polar por Bonos de las series F y G de la misma compañía, los cuales fueron canjeados en los mismos términos y condiciones que traían las operaciones de crédito.

Los Bonos canjeados fueron clasificados como disponibles para la venta e ingresaron a esta cartera por el valor de las operaciones de crédito netos de provisiones por riesgo de crédito (aplicación de la provisión por MM\$21.450).

El canje se generó considerando el valor de mercado observable de un activo idéntico en sus condiciones y cuidando que no existan efectos en resultados que no sean explicados por una variación en el valor de mercado del activo.

Dicho canje se realizó conforme al convenio de quiebra firmado el 7 de noviembre de 2011 el cual entrega la opción de instrumentalizar el Crédito de Empresas La Polar (colocación) en dos bonos; Sénior y Júnior (series F y G respectivamente).

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro "Provisiones", de acuerdo a lo detallado en Nota 20. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	347.183	334.247
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	14.520	16.408
Provisiones por contingencias (Nota 20)	50.153	35.619
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	2.449	1.388
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 9)	294	244
Totales	414.599	387.906

Durante el período 2014 y ejercicio 2013, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los estados financieros intermedios consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	105.092	-	-	105.092	70.022	-	-	70.022
Deuda sin garantía	413.990	156.147	168.923	739.060	365.140	143.027	159.213	667.380
Totales	519.082	156.147	168.923	844.152	435.162	143.027	159.213	737.402

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	42.393	-	-	42.393	30.411	-	-	30.411
Deuda sin garantía	242.863	64.138	31.460	338.461	202.642	60.335	33.946	296.923
Totales	285.256	64.138	31.460	380.854	233.053	60.335	33.946	327.334

f) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada

Al 30 de septiembre de 2014

	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	9.750.219	2.996.495	1.706.551	14.453.265	283.045	115.710	147.553	546.308	10.033.264	3.112.205	1.854.104	14.999.573
Mora 1 a 29 días	23.261	347	2.018	25.626	6.512	264	1.586	8.362	29.773	611	3.604	33.988
Mora 30 a 89 días	4.019	118	790	4.927	7.371	289	1.546	9.206	11.390	407	2.336	14.133
Mora 90 días o más	-	-	-	-	222.154	39.884	18.238	280.276	222.154	39.884	18.238	280.276
Total Cartera antes de provisiones	9.777.499	2.996.960	1.709.359	14.483.818	519.082	156.147	168.923	844.152	10.296.581	3.153.107	1.878.282	15.327.970

Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,28%	0,02%	0,16%	0,21%	2,67%	0,35%	1,85%	2,08%	0,40%	0,03%	0,32%	0,31%
---	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	42,80%	25,54%	10,80%	33,20%	2,16%	1,26%	0,97%	1,83%
---	-------	-------	-------	-------	--------	--------	--------	--------	-------	-------	-------	-------

Al 31 de diciembre de 2013

	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	9.382.251	2.675.413	1.602.229	13.659.893	211.344	107.096	139.805	458.245	9.593.595	2.782.509	1.742.034	14.118.138
Mora 1 a 29 días	16.006	-	2.087	18.093	4.261	-	1.925	6.186	20.267	-	4.012	24.279
Mora 30 a 89 días	6.780	382	768	7.930	15.212	536	1.911	17.659	21.992	918	2.679	25.589
Mora 90 días o más	-	-	-	-	204.345	35.395	15.572	255.312	204.345	35.395	15.572	255.312
Total Cartera antes de provisiones	9.405.037	2.675.795	1.605.084	13.685.916	435.162	143.027	159.213	737.402	9.840.199	2.818.822	1.764.297	14.423.318

Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,24%	0,01%	0,18%	0,19%	4,47%	0,37%	2,41%	3,23%	0,43%	0,03%	0,38%	0,35%
---	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	46,96%	24,75%	9,78%	34,62%	2,08%	1,26%	0,88%	1,77%
---	-------	-------	-------	-------	--------	--------	-------	--------	-------	-------	-------	-------

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central (**):						
Instrumentos del Banco Central	227.319	-	227.319	234.925	-	234.925
Bonos o pagarés de la Tesorería	52.532	-	52.532	25.553	-	25.553
Otros instrumentos fiscales	16.420	-	16.420	22.519	-	22.519
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	149.288	-	149.288	339.045	-	339.045
Bonos y efectos de comercio de empresas (*)	48.332	-	48.332	102.321	-	102.321
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	79	-	79	508	-	508
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	250.657	-	250.657	204.971	-	204.971
Otros instrumentos emitidos en el exterior	2.492	-	2.492	4.509	-	4.509
Totales	747.119	-	747.119	934.351	-	934.351

Al 30 de septiembre de 2014, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$8.829 (MM\$1.934 al 31 de diciembre de 2013) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Al 31 de diciembre de 2013 incluye bonos de Empresas La Polar, series BLAPO-F y BLAPO-G por MM\$5.295 y MM\$409 respectivamente, se presenta neto del ajuste por deterioro determinado al 31 de diciembre de 2013 por MM\$4.133 y MM\$597 respectivamente. Al 30 de septiembre de 2014 éstos saldos fueron reclasificados en el rubro instrumentos para negociación, según lo informado en la Nota 1 letra ah).

Con fecha 8 de enero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, instruyó al Banco mediante carta a la Gerencia General para que efectuara la reclasificación de los Bonos series F y G (Sénior y Júnior respectivamente) de empresas La Polar. Las instrucciones impartidas fueron aplicadas, de acuerdo a lo instruido para el cierre del trimestre de marzo 2014 e implicaron reclasificar los bonos antes descritos desde la categoría de disponible para la venta a la categoría de instrumentos de negociación, generando una pérdida en resultados de MM\$2.069.

(**) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Valparaíso. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

(***) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación.

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado
Inversiones en sociedades	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.178	12,71	658	134	4.401	12,71	560	53
Combanc S.A.	4.553	10,93	498	49	4.529	10,93	495	49
Transbank S.A.	31.678	8,72	2.762	99	5.232	8,72	456	3
Nexus S.A.	8.568	12,90	1.105	253	7.197	12,90	929	145
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.177	11,62	1.299	(128)	11.420	12,49	1.426	(13)
AFT S.A.	10.791	20,00	2.158	211	9.736	20,00	1.947	732
Centro de Compensación Automático ACH Chile	2.408	33,33	803	321	1.982	33,33	660	268
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.201	7,03	155	16	2.016	7,03	142	29
Credicorp Ltda.	2.866.977	1,90	84.676	6.317	2.247.885	1,88	67.514	5.653
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Otras acciones			2.103	2			1.450	19
Acciones Bladex			219	92			219	603
Total			96.470	7.366			75.832	7.541
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.160	50,00	3.580	(10)	7.179	50,00	3.590	212
Artikos Chile S.A.	1.464	50,00	732	93	1.341	50,00	671	106
Total			4.312	83			4.261	318
Total Inversiones en Sociedades			100.782	7.449			80.093	7.859

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	80.093	67.235
Adquisición de inversiones	4.066	3.579
Ajuste por conversión	9.448	4.604
Participación sobre resultados	7.449	7.095
Dividendos percibidos	(88)	(2.330)
Provisión dividendos mínimos	(186)	(90)
Total	100.782	80.093

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

- a) La composición del rubro al 30 de septiembre y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014					
Concepto	Años de vida útil	Años de vida útil remanente promedio	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	31.107	(22.476)	8.631
Intangibles generados internamente	6	4	154.961	(77.044)	77.917
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	-	39.051	(39.051)	-
Total			225.119	(138.571)	86.548

Al 31 de diciembre de 2013					
Concepto	Años de vida útil	Años de vida útil remanente promedio	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	29.294	(20.515)	8.779
Intangibles generados internamente	6	4	140.031	(65.464)	74.567
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	-	39.051	(39.051)	-
Total			208.376	(125.030)	83.346

Los Software corresponden a sistemas administrativos contables tales como Smart Stream, SAP y Sistemas de Gestión por mencionar algunos.

- b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MMS	Intangibles generados internamente MMS	Total MMS
Saldos al 1 de enero 2014	29.294	39.051	140.031	208.376
Adquisiciones	121	-	18.790	18.911
Retiros / Traspasos	1.364	-	(2.850)	(1.486)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	328	-	(1.010)	(682)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2014	31.107	39.051	154.961	225.119
Amortización del ejercicio	(2.091)	-	(11.580)	(13.671)
Amortización acumulada	(20.515)	(39.051)	(65.464)	(125.030)
Otros	130	-	-	130
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(22.476)	(39.051)	(77.044)	(138.571)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2014	8.631	-	77.917	86.548
Saldos al 1 de enero de 2013	26.145	39.051	121.125	186.321
Adquisiciones	2.434	-	20.501	22.935
Retiros / Traspasos	371	-	(1.488)	(1.117)
Reclasificación	743	-	(107)	636
Deterioro (1)	(399)	-	-	(399)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013	29.294	39.051	140.031	208.376
Amortización del ejercicio	(2.558)	(3.723)	(13.699)	(19.980)
Amortización acumulada	(18.235)	(35.328)	(51.791)	(105.354)
Reclasificación	152	-	26	178
Deterioro (1)	126	-	-	126
Total amortización y deterioro acumulado	(20.515)	(39.051)	(65.464)	(125.030)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	8.779	-	74.567	83.346

- (1) El deterioro neto de depreciación acumulada por MM\$273 corresponde al intangible Tallyman de la filial Normaliza S.A.
- c) El Banco no tiene ninguna relación sobre intangibles al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013. Adicionalmente no han sido entregados como garantía para cumplimiento de obligaciones. No existen importes adeudados por intangibles a las mismas fechas.

NOTA 14—ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014					
Concepto	Promedio años de vida útil	Años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios	36	32	229.641	(45.191)	184.450
Equipos	4	3	109.660	(89.663)	19.997
Otros Activos Fijos	6	5	53.909	(27.547)	26.362
Totales			393.210	(162.401)	230.809

Al 31 de diciembre de 2013					
Concepto	Promedio años de vida útil	Años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios	36	32	196.896	(40.413)	156.483
Equipos	4	3	106.561	(83.156)	23.405
Otros Activos Fijos	6	5	78.225	(25.094)	53.131
Totales			381.682	(148.663)	233.019

b) El movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

2014	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2014	196.896	106.561	78.225	381.682
Adiciones	12.245	609	8.704	21.558
Retiros / Bajas	(1.659)	(980)	(287)	(2.926)
Trasposos	21.781	3.015	(32.797)	(8.001)
Otros	378	487	64	929
Deterioro	-	(32)	-	(32)
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2014	229.641	109.660	53.909	393.210
Depreciaciones acumuladas	(45.191)	(89.683)	(27.547)	(162.421)
Deterioro	-	20	-	20
Total depreciación acumulada y deterioro	(45.191)	(89.663)	(27.547)	(162.401)
Saldo activo fijo neto al 30 de septiembre de 2014	184.450	19.997	26.362	230.809

2013	Edificios y terrenos MM\$	Equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total MM\$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2013	181.135	97.335	58.238	336.708
Adiciones	14.847	8.242	46.312	69.401
Retiros / Bajas	(2.445)	(3.518)	(1.010)	(6.973)
Trasposos	2.367	4.623	(25.697)	(18.707)
Otros	992	309	382	1.683
Deterioro	-	(430)	-	(430)
Saldobruto al 31 de diciembre de 2013	196.896	106.561	78.225	381.682
Depreciaciones acumuladas	(40.413)	(83.398)	(25.094)	(148.905)
Deterioro	-	242	-	242
Totaldepreciación acumulada y deterioro	(40.413)	(83.156)	(25.094)	(148.663)
Saldo activo fijo neto al 31 de diciembre de 2013	156.483	23.405	53.131	233.019

- c) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.
- d) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	Hasta 1 año MM\$	De 1 a 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Al 30 de septiembre de 2014	197	134	-	331
Al 31 de diciembre de 2013	190	272	-	462

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 30 de septiembre de 2014 ascienden a MM\$1.615 (MM\$1.624 al 31 de diciembre de 2013) y se presentan formando parte del rubro “Otros activos fijos”.

NOTA 15 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$1.777 al 30 de septiembre de 2014 (pasivo por MM\$3.026 al 31 de diciembre de 2013). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20%)	(49.361)	(53.624)
Exceso de provisión año anterior	(2.407)	-
Provisión 35% impuesto único	(225)	(237)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	35.146	31.279
Crédito por gastos por capacitación	591	1.423
Crédito por adquisición de activos fijos	4	12
Crédito por donaciones	1.524	1.572
Impuesto renta por recuperar	14.956	14.939
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.549	1.610
Total	1.777	(3.026)

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de 2014	2013
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(49.361)	(34.640)
Superávit/Déficit provisión del año anterior	-	-
	(49.361)	(34.640)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	1.888	(7.327)
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría	(6.178)	-
	(4.290)	(7.327)
Subtotal	(53.651)	(41.967)
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(130)	(73)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta	(53.781)	(42.040)

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2014 y 2013:

	Al 30 de septiembre de			
	2014		2013	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		303.934		241.067
Tasa de impuesto aplicable	21,000		20,000	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		63.826		48.213
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible	(3,971)	(12.069)	(2,664)	(6.422)
Diferencias permanentes	0,009	28	0,008	19
Impuesto único (gastos rechazados)	2,033	6.178	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	(0,983)	(2.988)	(0,470)	(1.132)
Otros	(0,393)	(1.194)	0,565	1.362
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,70	53.781	17,44	42.040

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el período 2014 y 2013 es 17,70% y 17,44% respectivamente.

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

- El N°4 del artículo 1° de la ley 20.780, establece dos sistemas alternativos de tributación para contribuyentes obligados a declarar sus rentas efectivas según contabilidad completa: Régimen con imputación total del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Atribuido y Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema integrado Parcial (SIP).
- El N°10 del artículo 1° de la ley 20.780, establece un aumento permanente en la tasa del impuesto de Primera Categoría, cuya vigencia y gradualidad queda definida en su artículo cuarto transitorio, en los siguientes términos: un 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25% ó 25,5%, 25% ó 27% en 2018, en estos dos últimos periodos dependiendo del régimen tributario adoptado.

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

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

Por lo tanto, en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 30 de septiembre, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema integrado Parcial (SIP), determinando un gasto ascendente a MM\$ 6.178 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se compone por los siguientes conceptos:

	Acumulados		Efecto en el	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Período Al 30 de septiembre de 2014	Ejercicio Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(2.992)	(484)	(2.508)	3.873
Cobertura de flujo de caja	13.506	4.405	9.101	6.710
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	10.514	3.921	6.593	10.583

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	47.412		47.412	39.819	-	39.819
Provisión por vacaciones y bonos al personal	8.438		8.438	5.359	-	5.359
Intermediación de documentos	11	-	11	490	-	490
Operaciones contratos derivados	-		-	977	-	977
Operaciones leasing (neto)	1.415	-	1.415	127	-	127
Otros	7.870		7.870	10.074	-	10.074
Activo fijo	-	(17.039)	(17.039)	-	(12.263)	(12.263)
Activos transitorios	-	(23.435)	(23.435)	-	(19.938)	(19.938)
Bonos Subordinados	-		-	-	(5.619)	(5.619)
Operaciones contratos derivados	-	(13.506)	(13.506)	-	(4.022)	(4.022)
Otros	-	(771)	(771)	-	(2.278)	(2.278)
Total activo (pasivo) neto	65.146	(54.751)	10.395	56.846	(44.120)	12.726
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	10.514	10.514	-	3.921	3.921
Efecto neto por impuesto diferido activo	65.146	(44.237)	20.909	56.846	(40.199)	16.647

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	25.512	7.790
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	312	2.406
Bienes adjudicados en remate judicial	3.604	4.195
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(626)	(734)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	66.548	29.804
Inversiones en oro	3.271	2.874
IVA crédito fiscal	5.174	4.896
Gastos pagados por anticipado	27.272	18.655
Bienes del activo fijo para la venta	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	13.218	13.014
Ajustes de valoración por macrocoberturas	496	344
Cuentas por cobrar	39.074	32.921
Valores por recuperar	9.960	10.201
Objeto de coberturas activos	154.706	33.912
Otros activos	35.562	36.498
Total	384.483	197.176

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

(**) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(***) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles.

Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien del activo fijo para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2014 y ejercicio 2013, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre bienes MM\$
Saldo al 1 de enero de 2014	734
Constitución de provisiones	631
Liberación de provisiones	(739)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	626
Saldo al 1 de enero de 2013	112
Constitución de provisiones	734
Liberación de provisiones	(112)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	734

NOTA 17 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2014 MM\$	Al 31 de diciembre de 2013 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.461.885	3.283.087
Otros depósitos y cuentas a la vista	354.553	371.963
Otras obligaciones a la vista	261.410	265.567
Total	4.077.848	3.920.617
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	8.091.788	7.657.070
Cuentas de ahorro a plazo	47.931	48.166
Otros saldos acreedores a plazo	2.224	2.462
Total	8.141.943	7.707.698

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2014 MM\$	Al 31 de diciembre de 2013 MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y		
Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	48	64
Subtotal	48	64
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	253.550	392.449
Otras obligaciones	47.058	63.993
Subtotal	300.608	456.442
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	830.014	812.148
Préstamos y otras obligaciones	357.036	236.074
Subtotal	1.187.050	1.048.222
Total	1.487.706	1.504.728

NOTA 19- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	42.802	42.681
Otras obligaciones en el país	22.504	29.167
Obligaciones con el exterior	52	12
Totales	<u><u>65.358</u></u>	<u><u>71.860</u></u>

Instrumentos de deuda emitidos:

Letras de crédito	47.079	56.348
Bonos corrientes	2.255.532	2.109.376
Bonos subordinados	766.565	742.899
Totales	<u><u>3.069.176</u></u>	<u><u>2.908.623</u></u>

b) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>		
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.255.532	-	2.255.532
Bonos subordinados	766.565	-	766.565
Total	<u><u>3.022.097</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>3.022.097</u></u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>		
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	1.800.232	309.144	2.109.376
Bonos subordinados	742.899	-	742.899
Total	<u><u>2.543.131</u></u>	<u><u>309.144</u></u>	<u><u>2.852.275</u></u>

- c) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto Colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CLP	Saldo Adeudado MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	196.294.859.559	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	173.312.600.721	173.315
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							(111)
Subtotal	228.500.000.000	196.294.859.559				173.312.600.721	173.204

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido CLP	Monto Colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MMS
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.944.290	119.494
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.731.119	211.014
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.872.809	225.521
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.381.738	222.443
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.628.574	136.031
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.490.139	229.358
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							3.887
Subtotal	75.000.000	50.740.000				48.048.669	1.147.748

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	595.159.786	356.042
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	496.409.309	296.967
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(18.407.795)	(11.012)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.073.161.300	641.997

- (*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto Emitido CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,25%	198.882.372	124.500
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,75%	120.013.472	75.128
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	148.980.562	93.261
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(488.553)	(306)
Subtotal	470.000.000	470.000.000				467.387.853	292.583
Total Bonos Corrientes							2.255.532

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto Emitido UF	Monto Colocación UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	458.523	11.082
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	588.823	14.231
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	747.303	18.061
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	262.989	6.356
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	887.952	21.460
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.365.186	32.994
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.207.893	29.192
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.189.677	28.752
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	623.963	15.080
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.606.208	38.819
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.668.271	40.319
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.885.678	45.573
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.039.600	49.293
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.691.200	40.873
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.449.484	131.703
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.499.677	84.580
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.614.338	63.183
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.931.404	95.014
Total Bonos Subordinados	54.600.000	44.600.000				31.718.169	766.565
TOTAL BONOS							3.022.097

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MMS
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.880.231	113.756
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.806.995	228.597
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.498.112	198.087
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.873.016	230.135
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.384.873	218.757
SERIE_AF1	10.000.000	5.500.000	01/08/2012	01/08/2017	3,53%	5.393.175	125.713
SERIE_AF2	10.000.000	7.500.000	01/08/2012	01/08/2022	3,58%	7.055.296	164.456
Subtotal	65.000.000	58.000.000				54.891.698	1.279.501

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CLP	Saldo Adeudado MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	-	01/05/2013	01/05/2018	0,00%	-	-
Subtotal	228.500.000.000	-				-	-

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS							
Serie	Monto Emitido MX	Monto Colocación MX	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado MX	Saldo Adeudado MMS
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	4,19%	1.998.630.725	80.547
Totales	8.000.000.000	2.000.000.000(*)				1.998.630.725	80.547

(*) Estas colocaciones de bonos fueron realizadas en México, bajo un programa autorizado con fecha 29/06/2011 por un monto total de \$8.000.000.000 de pesos Mexicanos. Dicho programa tiene una fecha de vencimiento hasta el 29/06/2016.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	597.641.915	314.180
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	500.570.412	263.150
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(31.356.612)	(16.484)
Total	1.100.000.000	1.100.000.000 (*)				1.066.855.715	560.846

(*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto Emitido CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,25%	199.023.974	118.000
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,75%	118.877.920	70.482
Subtotal	320.000.000	320.000.000				317.901.894	188.482
Total Bonos Corrientes							2.109.376

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto Emitido UF	Monto colocado UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	532.492	12.412
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	632.138	14.735
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	757.920	17.667
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	265.423	6.187
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	897.250	20.914
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.375.507	32.062
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.218.756	28.408
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.204.734	28.082
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	625.460	14.579
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.618.858	37.735
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.681.079	39.185
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.862.828	43.422
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.977.200	46.088
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.641.600	38.265
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.484.267	127.836
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.520.220	82.055
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.630.681	61.320
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.944.601	91.947
Total Bonos Subordinados	54.600.000	44.600.000				31.871.014	742.899
TOTAL BONOS							2.852.275

NOTA 20 - PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	32.355	21.633
Provisiones para dividendos mínimos	75.046	90.088
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	14.520	16.408
Provisiones por contingencias (*)	69.095	51.842
Provisiones por riesgo país	2.449	1.388
Totales	193.465	181.359

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$49.254(MM\$35.254 en 2013), las que fueron constituidas de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras y aprobados por el Directorio del Banco, (Ver Nota 1.w, literal i y Nota 10).

Adicionalmente, incluye provisión por MM\$899(MM\$365 en 2013), para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por laSBIF para la cartera individual normal (Ver Nota 1. letra w, literal ii y Nota 10).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	24.735	13.485
Provisión de vacaciones	7.620	8.148
Totales	32.355	21.633

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

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	778	669
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	2
Cartas de crédito documentarias emitidas	115	95
Boletas de garantía	4.745	4.976
Líneas de crédito de libre disposición	7.955	9.261
Otros compromisos de crédito	926	1.405
Total	14.520	16.408

- c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2014 y ejercicio 2013:

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 2014	21.633	90.088	16.408	51.842	1.388	181.359
Provisiones constituidas	22.603	75.046	2.192	19.818	1.061	120.720
Aplicación de provisiones	(11.881)	(90.088)	(4.080)	(2.565)	-	(108.614)
Liberación de provisiones						
Saldos al 30 de septiembre de 2014	32.355	75.046	14.520	69.095	2.449	193.465
Saldos al 1 de enero de 2013	23.279	81.377	18.279	55.770	720	179.425
Provisiones constituidas	11.341	90.088	2.153	9.292	668	113.542
Aplicación de provisiones	(12.987)	(81.377)	(4.024)	(13.220)	-	(111.608)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	21.633	90.088	16.408	51.842	1.388	181.359

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	130.363	113.381
Ingresos percibidos por adelantado	24.385	26.017
Ajustes de valorización por macro coberturas	5.047	1.818
Acreedores varios	51.247	30.674
Otros pasivos	26.005	33.709
Total	237.047	205.599

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera del estado de situación financiera.

El Banco y Filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera del Estado de Situación Financiera Intermedios Consolidados, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	184.344	118.534
Cartas de crédito del exterior confirmadas	923	1.588
Cartas de créditos documentarias emitidas	159.541	135.818
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	638.477	716.645
Boletas de garantía en moneda extranjera	176.495	184.923
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.171.908	2.685.246
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	74.272	100.796
Otros	201.206	332.457
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	218.997	152.753
Cobranzas del país	139.843	130.951
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	131.327	135.466
Totales	5.097.333	4.695.177

- b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

El Banco y sus filiales registran diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan, de las cuales, teniendo presente sus antecedentes de hecho y fundamentos en relación con las defensas efectuadas, en opinión de la Administración y de sus asesores legales internos, no se generarán pasivos u obligaciones adicionales a aquellas previamente registrados por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias.

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2014 la filial directa BCI Corredora de Bolsa S.A., tiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 entre Inversiones Acon Ltda. BCI Corredor de Bolsa S.A. y otros. Acción que busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A. antes de ser declarada en quiebra por un monto de MM\$8.330. El estado de la causa está en término probatorio vencido, pendientes diligencias probatorias solicitadas al tribunal. Nuestros abogados nos señalan que existe una probabilidad baja de perder el juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

La filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A., al 30 de septiembre de 2014 no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$118.876(al 30 de septiembre de 2013 MM\$109.350).

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$3.248(al 30 de septiembre de 2013 MM\$3.479).

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredora de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$60 (al 30 de septiembre de 2013 MM\$50).

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo ,venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a MM\$10.696(al 30 de septiembre de 2013 MM\$12.962).

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$254.

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2014 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2015 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N°2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2013 hasta el 30 de Noviembre de 2014, con una cobertura de UF100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa 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°10026158 por un monto asegurado de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2014 hasta el 14 de abril de 2015, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N°10026159 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2014 hasta el 14 de abril de 2015, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la filial directa BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$10.228(MM\$2.615 en 2013) equivalentes a US\$17.000.000,00 (US\$5.200.000,00 en 2013) de los cuales, se han utilizado MM\$3.204 (MM\$986 en 2013) equivalentes a US\$5.324.634,00 (US\$1.959.880,11 en 2013).

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	184.344	118.534
Cartas de crédito documentarias	159.541	135.818
Boletas de garantía	814.972	901.568
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.879.277	1.597.503
Provisiones constituidas	(14.520)	(16.408)
Totales	3.023.614	2.737.015

e) Documentos en custodia y en cobranza por parte de los Bancos

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	358.840	283.704
Custodia de valores	131.327	135.466
Totales	490.167	419.170

NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

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

	Acciones ordinarias	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	107.174.450	105.855.267
Emisión de acciones liberadas	1.526.714	1.319.183
Totales emitidas	108.701.164	107.174.450

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

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

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

1. Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$120.211 y
2. capitalizando, mediante la emisión de 1.526.714 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$45.044.

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

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 168 de 12 de junio de 2014. El correspondiente Certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 23 de junio de 2014 y se inscribió a Fojas 44.420 N° 27.443 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2014.

Al 30 de septiembre de 2014 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga las aprobaciones necesarias y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

Este aumento se efectuará para enfrentar los requerimientos propios de la gestión bancaria y los desafíos que presenta el mercado financiero en el que se desenvuelve el Banco y en particular, para hacer frente a la adquisición del City National Bank of Florida en los Estados Unidos de América, manteniendo ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

Este aumento de capital plantea ofrecer un programa de stock options para los colaboradores, equivalente al 10% de la emisión.

b) Al 30 de septiembre del 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08%
Jorge Yarur Bascuñan	4.593.766	4,23%
Inversiones BCP S.A.	4.082.731	3,76%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.776.816	3,47%
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.743.859	3,44%
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	3.300.471	3,04%
AFP Habitat S.A.	2.201.744	2,03%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	2.073.050	1,91%
AFP Provida S.A.	1.965.509	1,81%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.937.318	1,78%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47%
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22%
AFP Cuprum S.A.	1.310.088	1,21%
AFP Capital S.A.	1.295.705	1,19%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10%
Luis Enrique Yarur Rey	1.061.778	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	814.244	0,75%
Empresas JY S.A.	706.028	0,65%
Inversiones VYR Ltda.	578.495	0,53%
BainesOehlmann Nelly	503.965	0,46%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44%
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	461.737	0,42%
Penta Corredores de Bolsa	422.651	0,39%
Corpbanca Corredores de Bolsa	395.217	0,36%
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32%
Otros Accionistas	8.667.200	7,97%
Acciones suscritas y pagadas	108.701.164	100,00

Al 31 de diciembre de 2013

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.030.040	55,08
Jorge Yarur Bascuñán	4.529.246	4,23
Inversiones BCP S.A.	4.025.389	3,76
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.723.770	3,47
Banco de Chile por cuenta de terceros no Residentes	3.051.817	2,85
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	2.695.167	2,51
A.F.P. Hábitat S.A.	2.382.243	2,22
A.F.P. Provida S.A.	2.282.219	2,13
BCI Corredor de Bolsa S.A.	2.116.831	1,98
Banco Santander por cuenta de Inv.Extranjeros	1.582.304	1,48
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.579.024	1,47
A.F.P. Cuprum S.A.	1.326.285	1,24
Inversiones Millaray S.A.	1.303.899	1,22
A.F.P. Capital S.A.	1.282.507	1,20
Inmob. e Inv. Cerro Sombrero S.A.	1.175.914	1,10
Yarur Rey Luis Enrique	1.046.865	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	843.356	0,79
Empresas JY S.A.	696.112	0,65
Inversiones VYR Ltda.	570.370	0,53
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	504.097	0,47
BainesOehlmann Nelly	496.887	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	468.121	0,44
BtgPactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	463.863	0,43
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	411.884	0,38
Corphanca Corredores de Bolsa S.A.	382.218	0,36
Otros Accionistas	9.204.022	8,57
Total	107.174.450	100,00

c) Dividendos

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.260	865

La provisión de dividendos mínimos al 30 de septiembre de 2014 asciende a MM\$75.046 (MM\$90.088 al 31 de diciembre de 2013).

d) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de	
	2014	2013
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	250.153	199.027
Resultado disponible para accionistas en MMS	250.153	199.027
Promedio ponderado de número de acciones	108.701.164	107.174.450
Ganancia básica por acción (\$/Acción)(*)	2.301	1.857

(*) La utilidad básica y diluida está calculada en base a la utilidad del período de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

e) Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2013	1.253
Cargos de diferencias de cambio netas	4.454
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	5.707
Saldo al 1 de enero de 2014	5.707
Cargos de diferencias de cambio netas	11.403
Saldo final al 30 de septiembre de 2014	17.110

Conciliación del rubro cartera disponible para la venta y cobertura de flujo de caja:

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MM\$	MM\$
Saldo en otro resultado integral año 2012	17.425	9.219
Traspasados a resultados del ejercicio 2013	6.340	(327)
Variación de cartera disponible para la Venta	(21.831)	(26.511)
Saldo en otro resultado integral año 2013	1.934	(17.619)
Traspasados a resultado del ejercicio 2014	2.116	177
Variación de cartera disponible para la Venta	4.779	(23.195)
Saldo en otro resultado integral año 2014	8.829	(40.637)

f) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

Reservas de conversión:

Se originan por las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras con moneda funcional diferente de la matriz.

Reservas de cobertura:

Se originan por la valorización a valor justo al cierre de cada ejercicio, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como de cobertura de flujo de caja. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas deben ajustarse en base de la valuación a la fecha de cierre de cada período.

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 30 de septiembre de 2014, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Intermedios Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran como un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre del período 2014 y ejercicio 2013, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del estado intermedio consolidado de situación financiera (neto de provisiones)(*)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.416.461	1.261.766	-	-
Operaciones con liquidación en curso	1.196.469	698.013	398.391	458.328
Instrumentos para negociación	936.064	1.042.536	123.034	116.709
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	195.988	195.021	195.988	195.021
Contratos de derivados financieros	2.143.805	1.269.280	768.750	505.671
Adeudado por bancos	150.143	106.151	147.725	101.946
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.980.787	14.089.071	13.725.276	12.966.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	747.119	934.351	338.312	384.924
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	100.782	80.093	100.782	80.093
Intangibles	86.548	83.346	86.548	83.346
Activo fijo	230.809	233.019	230.811	233.019
Impuestos corrientes	54.920	52.325	5.492	5.232
Impuestos diferidos	65.146	56.846	6.515	5.685
Otros activos	384.483	197.176	384.483	197.175
Activos fuera del estado de situación financiera intermedio consolidado				
Créditos contingentes	2.407.702	2.270.592	1.444.621	1.362.355
Agregados y deducciones	(993.637)	(426.560)	-	-
Total activos ponderados por riesgo	24.103.589	22.143.026	17.956.728	16.696.086

(*) Información presentada de acuerdo con los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

	Monto	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$
Capital básico	1.707.535	1.582.100
Patrimonio efectivo	2.404.640	2.244.679
Total activos consolidados	24.103.589	22.143.026
Activos ponderados por riesgo	17.956.728	16.696.086

	Razón	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,08	7,14
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,51	9,48
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,39	13,44

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al cierre del período 2014 y 2013, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de 2014			Al 30 de septiembre de 2013		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	1.537	51	1.588	2.014	-	2.014
Créditos otorgados a bancos	1.938	-	1.938	1.642	-	1.642
Colocaciones comerciales	411.629	115.355	526.984	441.455	33.549	475.004
Colocaciones para la vivienda	99.351	104.191	203.542	87.788	28.032	115.820
Colocaciones de consumo	228.729	1.495	230.224	217.087	546	217.633
Instrumentos de inversión	25.672	8.629	34.301	28.437	2.362	30.799
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	9.375	1.528	10.903	11.512	471	11.983
Resultado de coberturas contables (MTM)	(36.257)	-	(36.257)	9.319	-	9.319
Total de ingresos por intereses y reajustes	741.974	231.249	973.223	799.254	64.960	864.214

(*) Incluye intereses por depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central de Chile y otros.

Al cierre del período 2014 y 2013, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(3.718)	(2.302)
Contratos de retrocompra	(12.287)	(13.003)
Depósitos y captaciones a plazo	(237.026)	(255.793)
Obligaciones con bancos	(10.299)	(17.137)
Instrumentos de deuda emitidos	(162.239)	(91.099)
Otras obligaciones financieras	(1.591)	(2.759)
Resultado de coberturas contables	18.022	(12.456)
Otros gastos por intereses y reajustes	(656)	(192)
Total de gastos por intereses y reajustes	(409.794)	(394.741)

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	14.555	14.925
Comisiones por avales y cartas de crédito	14.355	14.353
Comisiones por servicios de tarjetas	36.266	34.576
Comisiones por administración de cuentas	25.529	24.040
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	31.355	30.149
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.524	2.781
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	29.697	22.159
Remuneraciones por comercialización de seguros	24.626	22.065
Remuneraciones por servicios prestados	13.684	11.279
Otras comisiones ganadas	6.309	5.654
Total de ingresos por comisiones	198.900	181.981
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(21.694)	(20.664)
Comisiones por operación de valores	(10.137)	(8.054)
Otras comisiones pagadas	(11.108)	(10.818)
Total de gastos por comisiones	(42.939)	(39.536)

NOTA 26- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	91.864	51.098
Contratos de instrumentos derivados	29.303	(4.277)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	(3.627)
Cartera disponible para la venta	8.688	21.399
Otros	(54)	(197)
Total	129.801	64.396

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio neto al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	12.184.081	7.435.773
Pérdida por diferencia de cambio	(12.269.512)	(7.452.042)
Subtotal	(85.431)	(16.269)
Reajustables moneda extranjera		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	32.017	39.555
Subtotal	32.017	39.555
Total	(53.414)	23.286

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado, al 30 de septiembre de 2014 y 2013, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	62	20.037	-	-	738	-	5.579	26.416
Provisiones grupales	-	68.803	1.721	96.930	1.453	14.000	-	182.907
Resultado por constitución de provisiones	62	88.840	1.721	96.930	2.191	14.000	5.579	209.323
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(36)	(9.368)	-	-	(897)	-	-	(10.301)
Provisiones grupales	-	(596)	-	(14.257)	(3.206)	-	-	(18.059)
Resultado por liberación de provisiones	(36)	(9.964)	-	(14.257)	(4.103)	-	-	(28.360)
Recuperación de activos castigados	-	(8.055)	(1.857)	(19.972)	-	-	-	(29.884)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	26	70.821	(136)	62.701	(1.912)	14.000	5.579	151.079

2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Constitución de provisiones:									
Provisiones individuales	101	71.714	-	-	1.683	-	-	73.498	
Provisiones grupales	-	48.742	983	78.355	628	-	-	128.708	
Resultado por constitución de provisiones	101	120.456	983	78.355	2.311	-	-	202.206	
Cargos por deterioro									
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	
Liberación de provisiones:									
Provisiones individuales	(182)	(9.773)	-	-	(1.478)	-	-	(11.433)	
Provisiones grupales	-	(849)	(10)	(4.296)	(842)	(17.500)	-	(23.497)	
Resultado por liberación de provisiones	(182)	(10.622)	(10)	(4.296)	(2.320)	(17.500)	-	(34.930)	
Recuperación de activos castigados	-	(8.993)	(1.029)	(22.495)	-	-	-	(32.517)	
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(81)	100.841	(56)	51.564	(9)	(17.500)	-	134.759	

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

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	94.874	87.251
Bonos o gratificaciones	88.783	80.173
Indemnización por años de servicio	6.248	5.179
Gastos de capacitación	2.106	1.755
Otros gastos de personal	10.879	10.011
Total	202.890	184.369

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	6.315	5.601
Arriendos de oficina	17.176	16.566
Arriendo de equipos	407	335
Primas de seguro	2.928	3.309
Materiales de oficina	3.216	3.480
Gastos de informática y comunicaciones	18.092	17.411
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.171	3.890
Servicio de vigilancia y transporte de valores	8.004	7.533
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.660	3.056
Gastos judiciales y notariales	2.107	2.088
Honorarios por informes técnicos	1.362	1.496
Servicios de aseo	3.005	2.316
Asesorías	6.853	5.252
Casillas, correos y franqueos	1.127	1.048
Otros gastos generales de administración	11.976	11.923
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	3.742	3.926
Venta de productos	1	153
Otros	4.587	5.006
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.130	1.918
Otros gastos del Directorio	59	53
Publicidad y propaganda	11.899	10.186
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	860	841
Patentes	1.037	1.005
Otros impuestos	299	331
Aporte a la SBIF	4.084	3.717
Total	118.097	112.440

NOTA 31 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada período se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(16.745)	(15.396)
Amortización de intangibles	(13.671)	(14.794)
Total	(30.416)	(30.190)

- b) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Deterioro		
Instrumento de inversión	-	-
Activo Fijo	(12)	(167)
Intangibles	-	-
Saldos al 30 de septiembre de	(12)	(167)

El deterioro del activo fijo corresponde a siniestros por un monto de MM\$12 en el periodo 2014 y de MM\$167 para el 2013 respectivamente.

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2014 y 2013 y los saldos al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 30 de septiembre de 2014			Al 30 de septiembre de 2013		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	148.663	125.030	273.693	131.651	105.353	237.004
Cargos por depreciación y amortización	16.745	13.671	30.416	15.396	14.794	30.190
Deterioro del ejercicio	(12)	-	(12)	(167)	-	(167)
Bajas y ventas del ejercicio	(2.856)	-	(2.856)	(1.045)	-	(1.045)
Otros ajustes	(139)	(130)	(269)	-	-	-
Saldos	162.401	138.571	300.972	145.835	120.147	265.982

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2014 MMS	2013 MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	4.319	3.211
Otros ingresos	-	-
Subtotal	4.319	3.211
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	259	10
Indemnización de compañías de seguros	689	345
Utilidad de leasing	3.428	1.712
Otros ingresos	13.494	10.378
Subtotal	17.870	12.445
Total	22.189	15.656

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos 2014 y 2013, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2014 MMS	2013 MMS
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	2.114	2.047
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	167	215
Subtotal	2.281	2.262
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	825	634
Otras provisiones por contingencia	897	652
Subtotal	1.722	1.286
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	241	396
Aportes y donaciones	2.420	3.816
Castigos por gastos judiciales y notariales	1.602	1.472
Gastos por leasing	4.992	3.850
Castigos no operacionales	3.009	2.684
Gastos por convenios	720	675
Otros gastos	2.000	1.809
Subtotal	14.984	14.702
Total	18.987	18.250

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	152.672	66.655	7.464	106.731	52.044	6.065
Colocaciones para vivienda	-	-	23.644	-	-	20.966
Colocaciones de consumo	-	-	3.209	-	-	2.660
Colocaciones brutas	152.672	66.655	34.317	106.731	52.044	29.691
Provisiones sobre colocaciones	(456)	(115)	(19)	(922)	(95)	(36)
Colocaciones netas	152.216	66.540	34.298	105.809	51.949	29.655
Créditos contingentes	101.927	12.843	9.054	80.725	10.857	6.539
Provisiones sobre créditos contingentes	(91)	(205)	(6)	(63)	(5)	(7)
Colocaciones contingentes netas	101.836	12.638	9.048	80.662	10.852	6.532

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los períodos de septiembre 2014 y 2013, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

			Monto de la transacción	Efecto en resultados	
Razón social	Relación con el Grupo	Descripción		Cargo	Abono
			MM\$	MM\$	MM\$
Septiembre 2014					
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	500	500	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	106	106	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz Común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.003		4.003
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	1.428	28	-
		Pago de primas	141	87	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS	12.575	12.575	-
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Comisiones por Recaudacion y PAC	535	-	450
		Siniestros presentados a Cía. Seguros	637	-	637
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	1.730	30	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS	10.079	10.079	-
		Premios por Intermediación BCI CCSS	1.323	1.323	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Matriz Común	Impresión de formularios	1.397	1.397	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	4.553	4.553	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	3.357	3.357	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	5.882	5.882	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de créditos	30.051	2.964	27.087

Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
			MM\$	MM\$	MM\$
Septiembre 2013					
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	489	489	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	1	1	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz Común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.374	-	4.374
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	-	-	-
		Pago de primas	125	72	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS	8.473	8.473	-
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Comisiones por Recaudacion y PAC	520	-	437
		Siniestros presentados a Cía. Seguros	520	-	520
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	-	-	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS	8.189	8.189	-
		Premios por Intermediación BCI CCSS	983	983	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Matriz Común	Impresión de formularios	1.514	1.514	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	4.029	4.029	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	2.923	2.923	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	5.415	4.459	956
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de créditos	28.845	4.772	24.073

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	149.424	64.026
Depósitos y otras captaciones a plazo	110.122	71.972
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	<u>Al 30 de septiembre de</u>			
		<u>2014</u>		<u>2013</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos	Varias	11.003	(1.480)	5.179	(1.284)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	32.177	(42.881)	30.360	(35.904)
Total		<u>43.180</u>	<u>(44.361)</u>	<u>35.539</u>	<u>(37.188)</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>2014</u>	<u>2013</u>
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	3.704	3.484
Indemnizaciones por cese de contrato	-	283
Total	<u>3.704</u>	<u>3.767</u>

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$2.189 al 30 de septiembre de 2014 (MM\$1.971 al 30 de septiembre de 2013).

f) Entidades del Grupo

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

Sociedades	Participación	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	%	%
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Combanc S.A.	10,93	10,93
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
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,62	12,49
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,90	1,88

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2014, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	9
Gerente General	11
Gerente División y Área	13
Total	33

h) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de					
	2014			2013		
	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	1.750	769.681	26	743	748.394	16
Créditos para la vivienda	1.045	203.542	70	1.265	115.820	52
Garantías	982	-	-	1.258	-	-
Total	3.777	973.223	96	3.266	864.214	68

Al 30 de septiembre de 2014, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

Nº	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y 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	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual

NOTA 34- ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

- a) Instrumentos financieros que se encuentran medidos a su valor razonable en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

	Al 30 de septiembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-			
Préstamos comerciales	7.530.624	6.847.323	7.164.568	7.305.022
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.096.473	32.846.196	2.752.928	3.259.238
Colocaciones de consumo	1.878.282	16.961.011	1.764.297	1.982.799
Créditos de comercio exterior	1.130.890	1.022.326	1.058.325	1.054.924
Operaciones de leasing	762.672	11.859.891	727.906	917.744
Operaciones de factoraje	528.794	401.806	586.525	574.833
Otros	-	-	774.648	774.648
Subtotal	14.927.735	69.938.553	14.829.197	15.869.258
TOTAL ACTIVOS	14.927.735	69.938.553	14.829.197	15.869.258
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo				
Depósitos a plazo	8.091.788	147.966.801	7.657.070	7.657.674
Otros	50.155	1.348.902	50.628	50.557
Subtotal	8.141.943	149.315.703	7.707.698	7.708.231
Obligaciones con bancos				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	2.176	2.176	51.503	48.479
Financiamientos de comercio exterior	830.014	829.325	812.148	813.391
Otros	-	-	698.912	696.192
Subtotal	832.190	831.501	1.562.563	1.558.062
Instrumentos de deuda emitidos				
Bonos y bonos subordinados	3.022.097	15.405.896	2.852.275	3.281.137
Otros	-	-	56.348	62.024
Subtotal	3.022.097	15.405.896	2.908.623	3.343.161
TOTAL PASIVOS	11.996.230	165.553.100	12.178.884	12.609.454

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

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado base, para este caso utilizamos una tasa interbancaria, considerando plazo y moneda relevante.

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

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

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con bancos

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 1, letra h) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La normativa distingue entre distintas jerarquías de inputs utilizados para las técnicas de valorización, discriminando entre inputs “observables” o “no observables”. Inputs observables reflejan datos de mercado obtenidos de fuentes independientes, e inputs no observables reflejan los supuestos del Banco y filiales en relación al comportamiento del mercado. A partir de estos dos tipos de inputs se ha creado la siguiente jerarquía:

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

Nivel 2 – Otros inputs observables directamente (como precios) o indirectamente (esto es, derivado de precios) para activos y pasivos, que no son valores de cotización incluidos en el Nivel 1. Precios que requieren interpolación dentro de una estructura de precios, como por ejemplo los instrumentos derivados, pertenecen a este nivel. Lo mismo ocurre con bonos valorizados con alguna técnica de valorización como interpolación o *matrixpricing*, basadas en inputs que sí son observables.

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

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

Cifras en millones de pesos, al 30 de Septiembre de 2014

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MM \$	MM \$	MM \$	MM \$
Renta fija local	1.415.616	-	-	1.415.616
Renta fija internacional	253.872	-	-	253.872
Total renta fija	1.669.488	-	-	1.669.488
Derivados negociación	-	(34.667)	30.698	(3.969)
Derivados coberturas contables	-	(28.008)	-	(28.008)
Total derivados	-	(62.675)	30.698	(31.977)

Transferencias entre Niveles 1 y 2

El Banco y Filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2014.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 30 de septiembre de 2014 el estado consolidado de situación financiera posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 30 de septiembre de 2014, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valorización toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

1. Introducción

Las actividades de negocios realizadas por el Banco involucran identificar, evaluar, aceptar y gestionar distintos tipos de riesgos o combinaciones de ellos. Las principales categorías de riesgo a las que la corporación tiene exposición son riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo de reputación.

Las políticas del Banco están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información confiables y actualizados. El Banco revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo y sistemas para reflejar cambios en los mercados, regulación, productos y nuevas mejores prácticas.

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos en forma transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el *Asset&LiabilitiesCommittee* (ALCO). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, y Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, *Middle y Back Office*, Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

La unidad estratégica superior es el Directorio. Sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco de Inversión y Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Corporativo. El Directorio delega en el Comité Ejecutivo y en el Comité de Finanzas y Riesgo, la supervisión y apoyo a las definiciones estratégicas en su relación con las gerencias corporativas.

El Comité de Finanzas y Riesgo además analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería, tanto en el portafolio de trading como en el libro de banca, y los rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

El ALCO - *Asset&LiabilitiesCommittee* - es el comité donde se discute y acuerda la política de activos y pasivos de la corporación para la aprobación del Directorio o el Comité Ejecutivo. Los objetivos generales del Comité ALCO son garantizar la adecuada liquidez del Banco, resguardar el capital, tomar decisiones sobre el financiamiento de colocaciones, y maximizar el margen financiero sujeto a las restricciones de riesgo impuestas por el Directorio y el Comité de Finanzas y Riesgo.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, y sus unidades Riesgo Operacional, Riesgo de Crédito y, Riesgo Financiero, es la encargada de administrar en forma integral el riesgo del Banco. Si hasta hace algunos años el común en la industria era la administración independiente de estos riesgos, la profundización de mercados de derivados y la aceptación de metodologías comunes - como el concepto de pérdida máxima, *value-at-risk*, etc.- ha hecho que los límites sean cada vez más difusos. Por este motivo, esta gerencia tiene un alcance corporativo, con una visión integral de los riesgos involucrados.

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren estos dentro del balance o fuera de él. Riesgos de precio asociados a tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad y correlación –entre otros- son medidos y monitoreados. Lo anterior se complementa con análisis de escenarios y simulaciones para obtener una mejor medida del riesgo. Es la encargada, también, de definir las metodologías de valorización de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la corporación, en su balance o fuera de él.

Conforme a las mejores prácticas, el Banco define la segregación de actividades entre áreas que pudieran presentar conflicto de intereses en sus objetivos, como son:

- i. División Banco de Inversión y Finanzas
- ii. Áreas de Apoyo, Departamentos operativos (*Back Office, Middle Office*)
- iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad, Control de Gestión)
- iv. Riesgo Financiero y Riesgo de Crédito, dependientes de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

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

2. Liquidez y Financiamiento

Cuando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aun siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra.

Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordemente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
3. Descalces a plazos.
4. Planes de alerta y contingencia.

La política y modelos de gestión de liquidez de la corporación buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

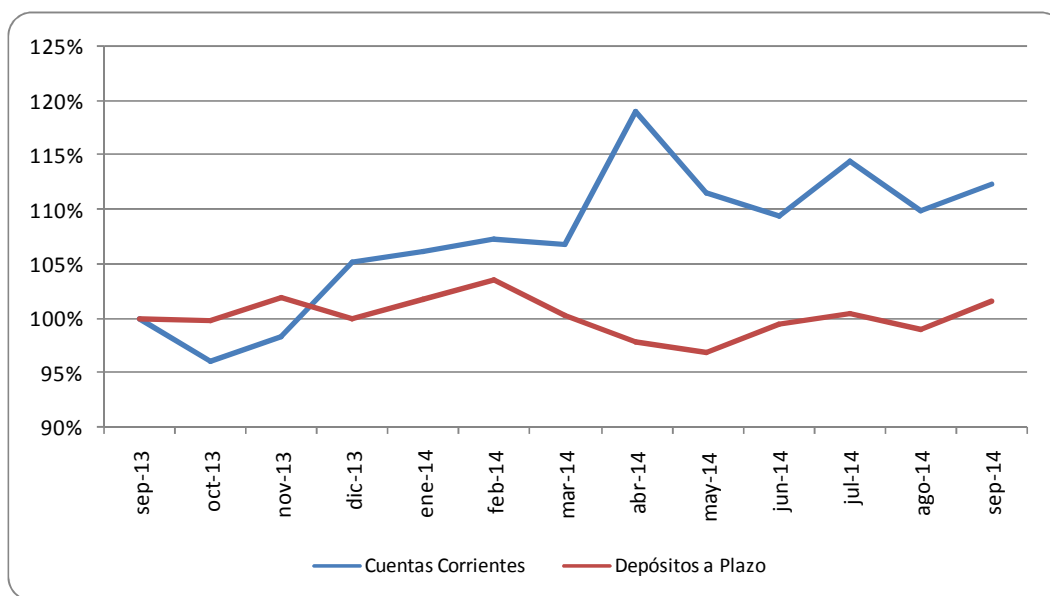
La Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de Reserva Técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco de evaluación periódica de necesidades adicionales de financiamiento ante eventos de estrechez de liquidez en conjunto con un monitoreo de la situación de mercado. De esta manera, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y se fortalece la gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de Posición de Liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los ingresos y egresos a futuro que impactan en la posición de liquidez del Banco, manteniendo controladamente los límites internos y externos que el regulador propone, en particular para descalces entre activos y pasivos a 30 y 90 días.

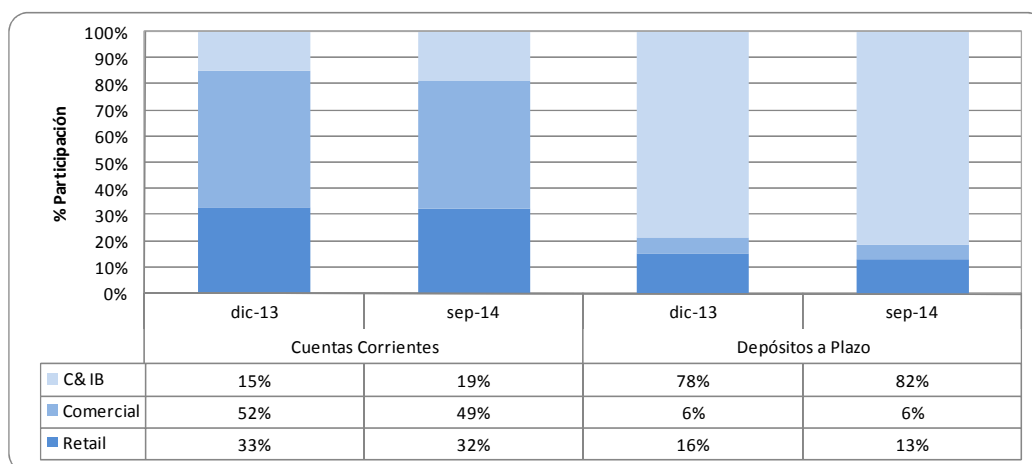
El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en su balance, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de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

En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corriente, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

*Fig. 1 Evolución Principales fuentes de liquidez
Año Móvil Septiembre 2014 (base 100)*



*Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento,
Cierre 2013 y Septiembre 2014 (%)*



Variaciones Año 2014

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

*Fig. 3. Índices de liquidez
Cierre 2013 – Septiembre 2014 (máximo = 1)*

	Septiembre 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	22,9%	52,5%	(13,6%)	44,6%	32,1%	69,0%	(6,7%)	18,4%
Descalce 90 días (*)	50,2%	64,8%	38,2%	46,6%	63,4%	84,7%	38,8%	51,8%

(*) medición respecto 2 veces Capital Básico

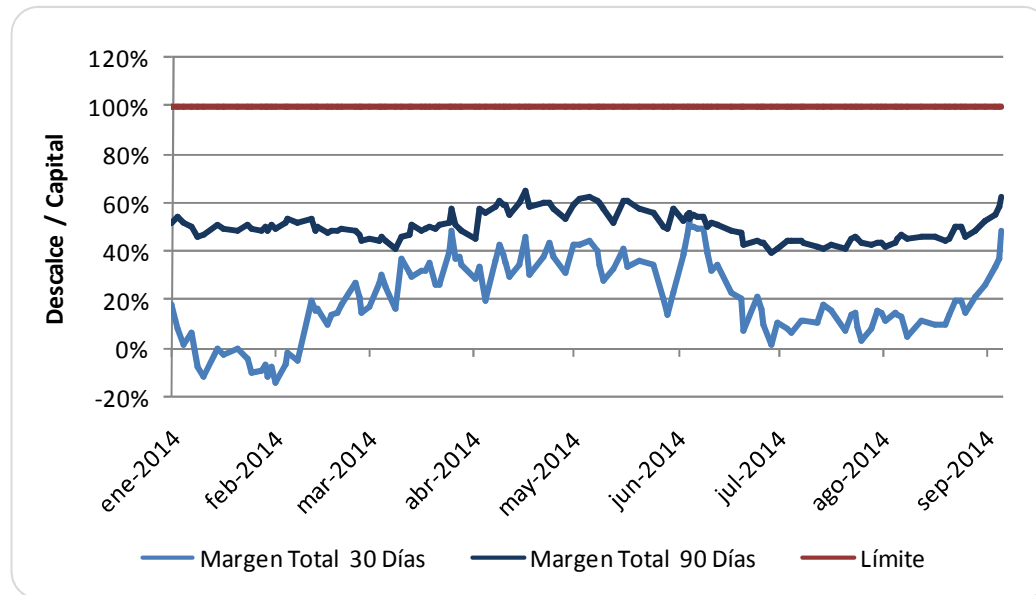
(b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Septiembre 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	22,9%	64,5%	(19,4%)	35,6%	18,8%	56,9%	(26,2%)	12,4%

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

	Septiembre 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,1%	29,5%	(23,0%)	8,9%	13,3%	43,6%	(12,6%)	6,0%

Fig. 4. Evolución Liquidez Cierre 2013 – Septiembre 2014 (máximo = 1)
 Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico
 Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico



3. Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros. Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de *commodities* y acciones, los *spreads* de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los estados de resultados o el balance dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de *marketmaking*, y posiciones de *hedge* o *trading*. Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta el estado de resultado sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El Banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos a vencimiento.

Se utilizan una serie de herramientas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones en cada categoría. Estas incluyen *value-at-risk* (VaR), CVaR, simulación, y análisis de *stress*. La corporación utiliza la plataforma *Algorithmics* para apoyar la medición y gestión del riesgo de mercado y de contraparte.

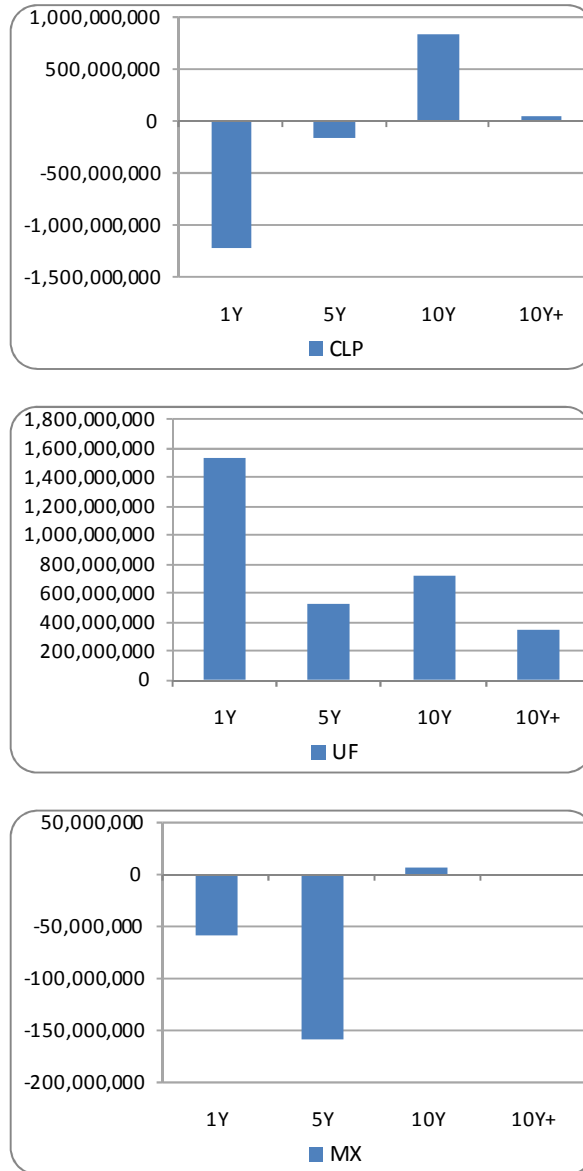
a) Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones del balance por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2013.

*Fig. 5. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/09/14 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.437.042	2.551.525	852.474	48.420	11.889.461
UF	3.432.170	2.916.634	2.032.341	1.335.516	9.716.661
MX	4.227.696	751.170	353.681	-	5.332.547
TOTAL	16.096.908	6.219.329	3.238.496	1.383.936	26.938.669
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.672.136	2.712.679	9.207	-	12.394.022
UF	1.897.557	2.397.112	1.310.605	986.529	6.591.803
MX	4.286.795	911.275	345.414	-	5.543.484
TOTAL	15.856.488	6.021.066	1.665.226	986.529	24.529.309
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.235.093)	(161.154)	843.368	48.419	(504.460)
UF	1.534.613	519.521	721.736	348.987	3.124.857
MX	(59.098)	(160.104)	8.265	-	(210.937)
TOTAL	240.422	198.263	1.573.369	397.406	2.409.460

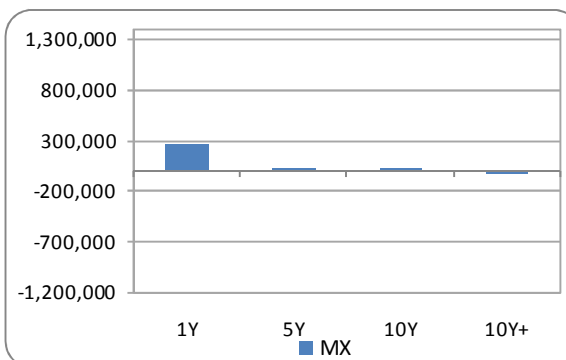
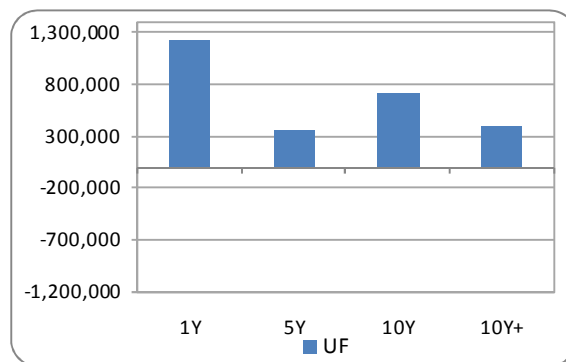
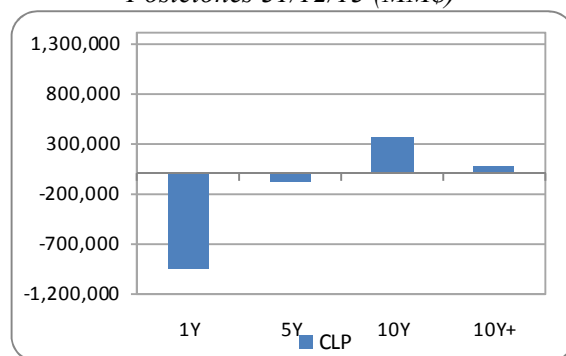
Fig. 6. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/09/14 (MM\$)



*Fig. 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/13 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	7.437.148	2.587.747	354.963	73.234	10.453.092
UF	3.419.384	2.805.172	1.585.681	1.209.062	9.019.299
MX	3.722.376	593.373	338.986	335	4.655.070
TOTAL	14.578.908	5.986.292	2.279.630	1.282.631	24.127.461
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.388.439	2.678.643	5	-	11.067.087
UF	2.206.472	2.448.548	878.324	819.487	6.352.831
MX	3.455.031	565.650	315.208	400	4.336.289
TOTAL	14.049.942	5.692.841	1.193.537	819.887	21.756.207
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(951.291)	(90.896)	354.958	73.234	(613.995)
UF	1.212.912	356.624	707.357	389.575	2.666.468
MX	267.345	27.723	23.778	(65)	318.781
TOTAL	528.966	293.451	1.086.093	462.744	2.371.254

Fig. 8. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/13 (MM\$)



*Fig. 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 30/09/14 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	12.765	230.117	15.914	-	258.796
Banco e instituciones financieras del país	52.573	112.246	39.557	19.708	224.084
Compras con pacto de reventa	74.261	-	-	-	74.261
Créditos comerciales	5.893.762	1.766.719	787.046	386.110	8.833.637
Créditos de consumo	796.171	1.133.368	44.422	45.173	2.019.134
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	643.316	1.435.554	964.600	876.810	3.920.280
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	53.871	34.214	10.152	386	98.623
Disponible	936.113	-	-	-	936.113
Forwards	590.503	-	-	-	590.503
Gobierno de Chile	5.003	57.566	13.632	2.230	78.431
Leasing de consumo	401	472	-	-	873
Operaciones de leasing comercial	320.683	481.903	162.901	46.493	1.011.980
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	4.956	18.211	21.855	-	45.022
Otros activos	3.043.449	17.984	37.313	8	3.098.754
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.758	-	-	-	5.758
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.663.318	930.970	1.141.199	7.010	5.742.497
Total Activos	16.096.903	6.219.324	3.238.591	1.383.928	26.938.746

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	60.223	1.770.099	855.769	-	2.686.091
Bonos subordinados	44.532	164.892	184.943	985.345	1.379.712
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.475	-	-	-	41.475
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.455	-	-	-	6.455
Depósitos a la vista	1.681.116	2.382.876	-	-	4.063.992
Depósitos a plazo	7.333.649	141.528	7	-	7.475.184
Forwards	586.208	-	-	-	586.208
Letras de crédito	12.293	29.046	13.180	497	55.016
Otros pasivos	1.553.450	9.296	-	-	1.562.746
Otros, excepto pociones.	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	990.717	124.446	-	-	1.115.163
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	27.026	28.603	13.624	-	69.253
Swaps	3.519.341	1.370.277	597.699	685	5.488.002
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	15.856.485	6.021.063	1.665.222	986.527	24.529.297

*Fig. 10 Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/13 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	42.625	224.318	7.843	-	274.786
Banco e instituciones financieras del país	229.657	181.696	43.489	33.485	488.327
Compras con pacto de reventa	87.371	-	-	-	87.371
Créditos comerciales	5.807.470	1.730.528	665.653	359.473	8.563.124
Créditos de consumo	755.045	1.068.705	36.001	35.081	1.894.832
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	573.390	1.309.306	839.492	771.451	3.493.639
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	48.674	41.573	12.504	758	103.509
Disponible	933.714	-	-	-	933.714
Forwards	1.064.663	-	-	-	1.064.663
Gobierno de Chile	8.868	38.633	4.078	2.557	54.136
Leasing de consumo	505	568	-	-	1.073
Operaciones de leasing comercial	320.511	464.719	149.573	42.511	977.314
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	5.005	12.547	35.017	-	52.569
Otros activos	2.185.308	14.866	10	37.313	2.237.497
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.697	-	-	-	5.697
Otros. excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	2.510.404	898.833	485.970	-	3.895.207
Total Activos	14.578.907	5.986.292	2.279.630	1.282.629	24.127.458

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	357.406	1.170.026	754.443	-	2.281.875
Bonos subordinados	40.460	150.985	155.542	817.637	1.164.624
Cuentas de ahorro con giro diferido	42.061	-	-	-	42.061
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.105	-	-	-	6.105
Depósitos a la vista	1.474.886	2.410.817	-	-	3.885.703
Depósitos a plazo	7.055.440	293.003	12	-	7.348.455
Forwards	1.038.826	-	-	-	1.038.826
Letras de crédito	14.160	34.882	16.215	1.014	66.271
Otros pasivos	1.008.810	8.249	-	-	1.017.059
Otros. excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	833.740	124.367	-	-	958.107
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	113.865	6.129	4.963	400	125.357
Swaps	2.064.183	1.494.384	262.362	836	3.821.765
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	14.049.942	5.692.842	1.193.537	819.887	21.756.208

A continuación se detallan las principales posiciones en inversiones disponibles para la venta por tipo de emisor y moneda. Se informa también la clasificación de riesgo de dichas posiciones al cierre del último ejercicio y septiembre 2014.

*Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Fairvalue 30/09/14 (MM\$)*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	284.715	6.621	-	-	-
Bonos corporativos	20.339	26.284	180.637	-	-
Bonos instituciones financieras	562	46.830	-	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	77.626	-	-	-
Depósitos a plazo	7.610	12.758	-	-	-
Total	313.226	170.119	180.637	-	-

*Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Fairvalue 31/12/13 (MM\$)*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	246.635	7.644	-	-	-
Bonos corporativos	56.361	46.571	180.250	-	-
Bonos instituciones financieras	550	80.644	-	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	130.448	-	-	-
Depósitos a Plazo	72.213	6.057	-	-	-
Total	375.759	271.364	180.250	-	-

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional 30/09/14 (%)

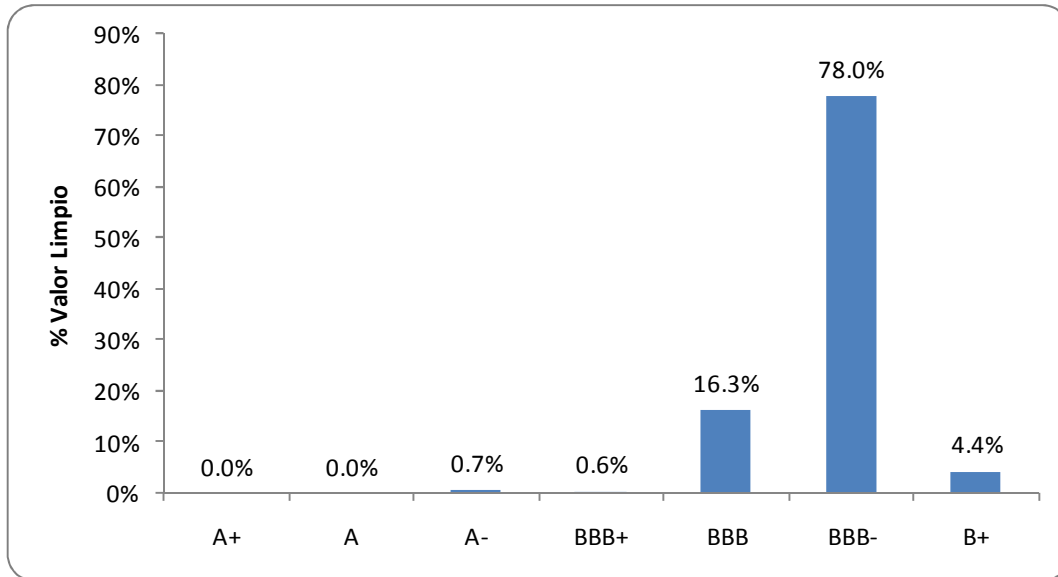
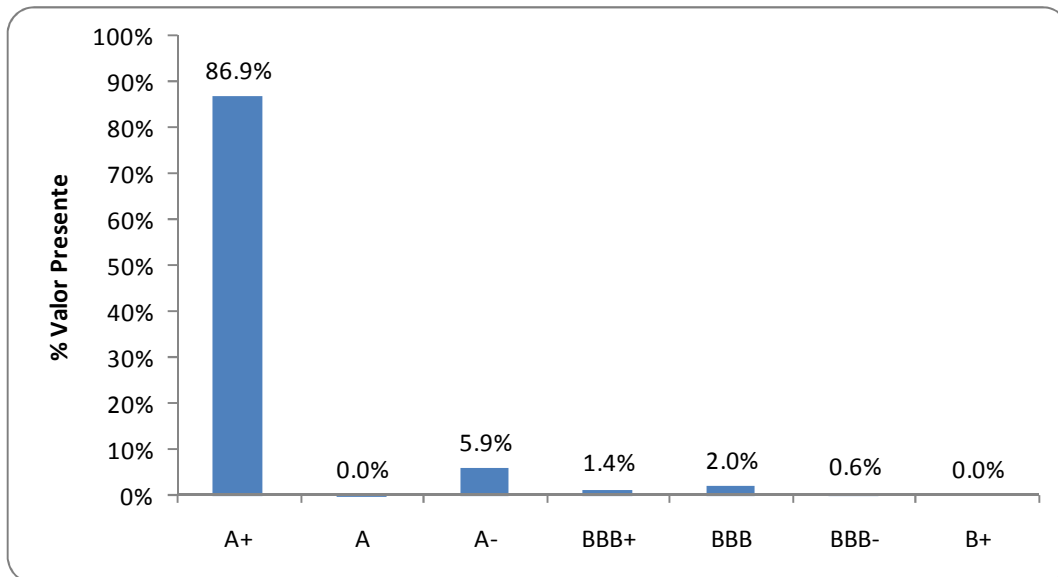


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional 30/09/14 (%)



a. Análisis de sensibilidad

Las medidas de sensibilidad son utilizadas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones para movimientos de cada uno de los factores de riesgo. Por ejemplo, cambio en valor presente ante movimiento de 100 puntos bases de la tasa de interés. Se desprende que este tipo de modelo es especialmente útil para medir el riesgo de descalce entre activos y pasivos, es decir, esencialmente del libro de banca.

Las medidas de sensibilidad regulatorias realizan estos análisis aplicando *shocks* a las tasas de interés, tipo de cambio, inflación, posición en commodities, acciones, y exposición a instrumentos derivados, según sensibilidades predeterminadas.

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *MarketValueSensitivity*. (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads en Riesgo* (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el capital – para el MVS – y sobre el margen financiero – para el SeR.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados al cierre de 2013 y septiembre 2014 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés años 2013 y Septiembre 2014 ascienden a MM\$ 6.982 millones y MM\$ 8.320 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS. para los años 2013 y septiembre 2014 son de MM\$ 62.297 millones y MM\$ 96.463 respectivamente.

b. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de *fat-tails* de los retornos financieros. Se emplea una ventana de 4 años de datos diarios. Se mide el percentil 1% de la distribución de P&L, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility up dating* que reconoce la existencia de *clusters* de volatilidad.

El horizonte del *forecast* es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* de los resultados diarios observados y teóricos.

En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 30 de septiembre de 2014, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con una falla en lo que va del 2014.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR es medir el riesgo de una cartera de activos, determinando cuánto puede perder una cartera en un período de tiempo y nivel de confianza dados en condiciones normales de mercado.

Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, supone contar con la historia de las variables asociadas.

- **Stress Testing VaR**

Existen limitaciones de los modelos VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica o por no capturar los movimientos intra-día del portafolio. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Se emplean escenarios de distintos tipos:

- Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
- Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturados en la historia reciente.
- Límites VaR.

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de trading, balance, y de inversiones disponibles para la venta.

c. Límites de posición

Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de *Stop Loss* por mesa (*trading*, balance).

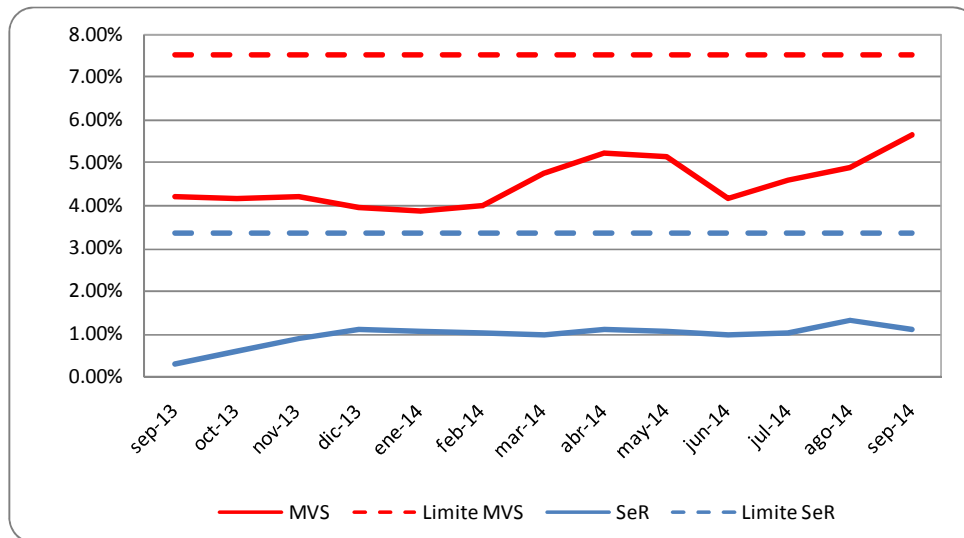
d. Variaciones

- Análisis de sensibilidad del libro de banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudan a mantener los riesgos de tasa de interés del bankingbook acotados.

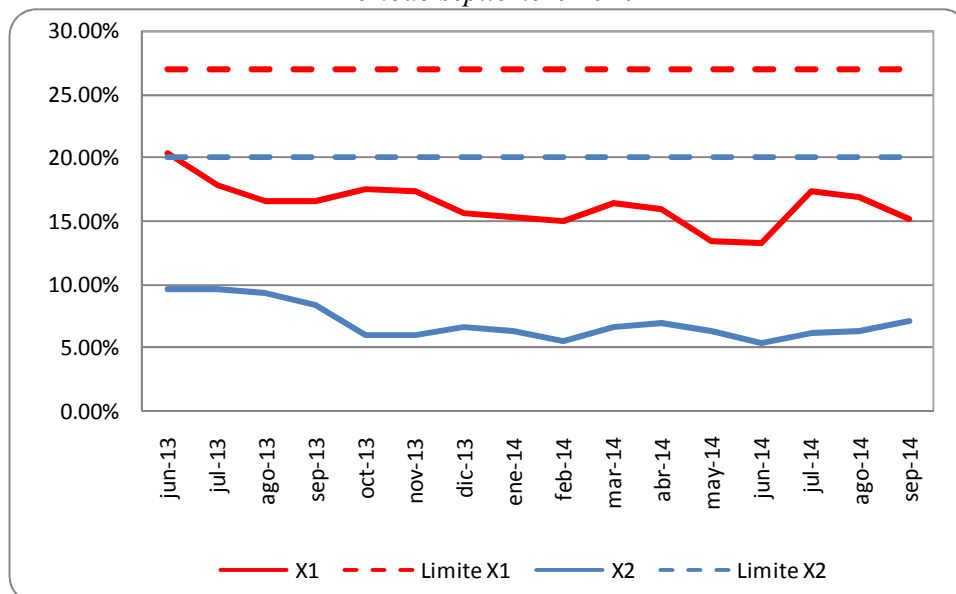
La medición de largo plazo MVS promedió durante el 2014 fue de 4,7% (4,3% año 2013) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2014. El SeR en tanto tuvo una media anual de 1,06% (0,93% año 2013) sobre el margen financiero para un límite de 3,35%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

*Fig. 14. MVS - SeR
Periodo 2014*



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites durante el periodo 2014, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

*Fig. 15. Riesgo de mercado normativo X1 – X2
Periodo septiembre 2014*

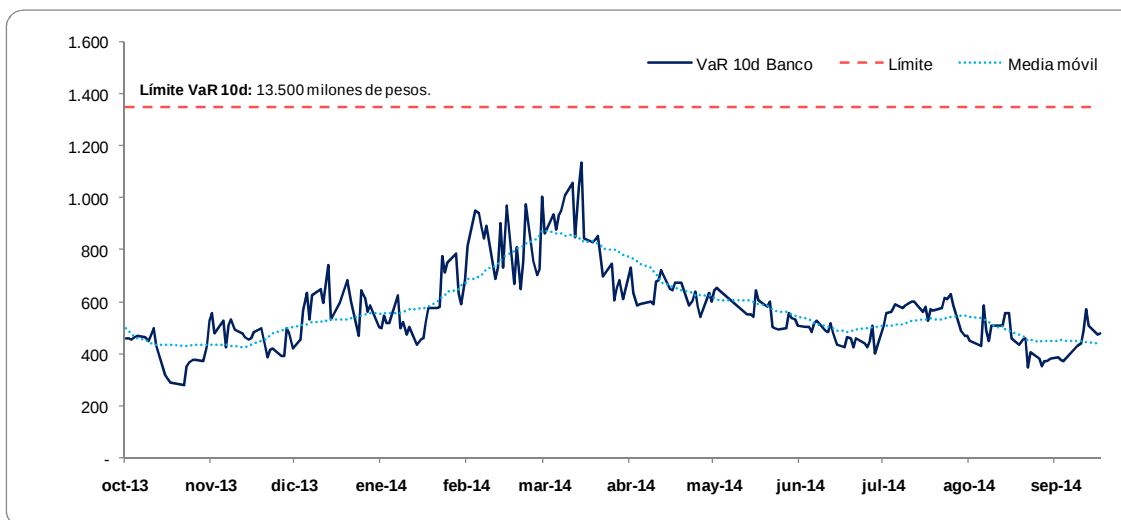


X1: Límite sobre margen financiero
X2: Límite sobre patrimonio efectivo

- Value at risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al cierre del 30 de septiembre de 2014.

*Fig 16. Value at risk consolidado
Año 2014 (millones de pesos).*



Durante el periodo 2014 ha habido un aumento de la volatilidad en casi todas las clases de activos financieros, consecuencia de las depreciaciones de las monedas emergentes respecto al dólar norteamericano, y la incertidumbre de Europa y su lenta recuperación.

En el contexto nacional, las expectativas de recortes en las tasas nominales, TPM, han motivado la toma de posiciones largas en las curvas nominales y reales. Por otro lado, las posiciones FX han estado acorde con las expectativas de depreciación del peso y el euro.

En lo que va del año 2014, el riesgo total consolidado promedia MM\$6.014 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 23% respecto al promedio 2013 (MM\$4.891).

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$3.866 mientras que el riesgo FX MM\$2.631. En *trading* el promedio agregado fue de MM\$5.216, MM\$3.624 por tasa de interés y MM\$2.518 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM\$1.180, MM\$1.209 por riesgo de tasa y MM\$281 por riesgo de moneda.

*Fig. 17. Value at risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2014 (millones de pesos).*

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (millones de pesos).

	9 meses hasta 30 de septiembre de 2014.			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.632	5.838	565	678
Riesgo Tasa de Interés	3.866	8.567	2.708	3.663
Diversificación (*)	484	2.666	251	2
VaR Total	6.015	11.371	3.524	4.343

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (millones de pesos).

	9 meses hasta 30 de septiembre de 2014.			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.519	4.781	118	555
Riesgo Tasa de Interés	3.624	6.563	2.611	4.882
Diversificación (*)	926	3.157	580	1.108
VaR Total	5.216	7.961	3.309	4.328

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (millones de pesos).

	9 meses hasta 30 de septiembre de 2014.			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	281	1.195	29	29
Riesgo Tasa de Interés	1.210	5.012	279	506
Diversificación (*)	310	1.037	20	4
VaR Total	1.181	5.170	288	531

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total.

*Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2013 (millones de pesos)*

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (millones de pesos).				
	12 meses hasta 31 diciembre 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.458	3.756	2.103	2.677
Riesgo Tasa de Interés	4.686	7.157	2.306	5.101
Diversificación (*)	2.253	3.446	2.003	2.454
VaR Total	4.891	7.467	2.406	5.324
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (millones de pesos).				
	12 meses hasta 31 diciembre 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.144	3.538	2.087	2.726
Riesgo Tasa de Interés	4.096	6.743	2.288	5.194
Diversificación	1.9741	3.246	1.987	2.499
VaR Total	4.274	7.035	2.388	5.421
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (millones de pesos).				
	12 meses hasta 31 diciembre 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.854	2.669	1.315	1.632
Riesgo Tasa de Interés	3.533	5.088	2.507	3.112
Diversificación	1.701	2.448	1.206	1.497
VaR Total	3.688	5.309	2.616	3.247

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

Sensibilidad de la tasa de interés

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de los valores razonables a las suposiciones alternativas razonablemente posibles:

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 30 de septiembre de 2014				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(36)	36	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar.	5	(5)	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta.	-	-	(196)	196
Al 31 de diciembre de 2013				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	79	(79)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar.	(176)	176	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta.			(215)	215

Riesgo de Monedas

El riesgo de monedas se define como el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los tipos de cambio. El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de los tipos de cambio prevalecientes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

La exposición del Banco al riesgo de tipos de cambio de monedas extranjeras se presenta en la tabla a continuación:

Septiembre 2014

Fecha

30-09-2014

TC USD/CLP:

598.23 CLP

Cifras en millones de pesos.

TC EUR/CLP:

754.97 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	231.850	22.479	4.072
Créditos Comerciales	2.001.715	28.473	329
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	50.880	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	13.320	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.457	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	31.726	-	-
Forward	7.087.499	52.987	135.375
Futuros	40.278	-	-
Swaps	7.176.488	14.200	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.138.677	523.649	3.476
Delta opciones	104.152	-	2.216
Total Activo	17.878.042	641.788	145.468

Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	647.567	24.361	237
Depósitos a plazo	859.552	12.737	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	8.905	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	12.189	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.082.979	20.750	22
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	658.053	-	-
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.158.249	58.210	133.429
Futuros	40.233	-	-
Swaps	7.902.798	2.850	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	620.624	545.197	10.331
Delta Opciones	99.847	7.422	5.491
Total Pasivo	18.090.996	671.527	149.510

Neto	(212.954)	(29.739)	(4.042)
-------------	------------------	-----------------	----------------

Fecha: 31-12-2013

TC CLP/USD: 525,7 CLP

TC CLP/EUR: 726,0 CLP

Diciembre 2013

Cifras en millones de pesos

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	1.447	21	2.186
Créditos comerciales	4.531	51	366
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	80	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	19	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	320	-	1
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	7	-	-
Gobiernos y ent. gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	73	-	2.874
Forward	11.527	75	98.220
Futuros	5	-	-
Swaps	9.099	15	275.966
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	651	325	5.393
Delta opciones	102	-	-

Total Activo	27.861	487	385.006
---------------------	---------------	------------	----------------

Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	1.014	22	733
Depósitos a plazo	2.521	20	313
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	28	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	808	5	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.750	37	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	1.100	-	80.600
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	11.220	74	99.699
Futuros	5	-	-
Swaps	9.345	-	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	473	320	3.708
Delta opciones	61	-	-

Total Pasivo	28.325	478	185.053
---------------------	---------------	------------	----------------

Neto	(464)	9	199.953
-------------	---------------	----------	----------------

Otro patrimonio neto	-	-	-
-----------------------------	----------	----------	----------

Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del período sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

Cifras en millones de pesos.

		30 de Septiembre de 2014			
		Disminución 10%		Aumento 10%	
Activos	USD	EUR	USD	EUR	
Disponible	208.665	20.231	255.036	24.727	
Créditos Comerciales	1.801.543	25.625	2.201.886	31.320	
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-	
Operaciones de leasing comercial	45.792	-	55.968	-	
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-	
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-	
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-	
Leasing para Vivienda	-	-	-	-	
Créditos de Consumo	11.988	-	14.652	-	
Leasing de Consumo	-	-	-	-	
Créditos Comerciales LCS	-	-	-	-	
Créditos de Consumo LCS	-	-	-	-	
Banco Central de Chile	-	-	-	-	
Gobierno de Chile	-	-	-	-	
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-	-	
Otras entidades del país	1.311	-	1.603	-	
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-	
Bancos del extranjero	-	-	-	-	
Otras entidades extranjeras	28.554	-	34.899	-	
Forward	6.378.749	47.688	7.796.249	58.286	
Futuros	36.250	-	44.306	-	
Swaps	6.458.839	12.780	7.894.137	15.620	
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	
Otros activos	1.024.809	471.284	1.252.544	576.014	
Delta Opciones	93.737	-	114.567	-	
Total Activo	16.090.237	577.608	19.665.847	705.967	

Pasivos	USD	EUR	USD	EUR	
Depósitos a la vista	582.811	21.925	712.324	26.797	
Depósitos a plazo	773.597	11.464	945.508	14.011	
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-	
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-	
Ventas con pacto de recompra	8.014	-	9.795	-	
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	10.970	-	13.408	-	
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	974.681	18.675	1.191.277	22.825	
Letras de crédito	-	-	-	-	
Bonos corrientes	592.248	-	723.858	-	
Bonos subordinados	-	-	-	-	
Forward	5.542.424	52.389	6.774.073	64.031	
Futuros	36.209	-	44.256	-	
Swaps	7.112.518	2.565	8.693.078	3.135	
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	
Otros pasivos	558.562	490.677	682.687	599.716	
Delta Opciones	89.862	6.680	109.832	8.164	
Total Pasivo	16.281.896	604.375	19.900.096	738.679	

Neto	(191.658)	(26.767)	(234.249)	(32.712)	
-------------	------------------	-----------------	------------------	-----------------	--

	31 de diciembre de 2013			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	684.594	13.676	836.726	16.716
Créditos comerciales	2.143.944	33.608	2.620.376	41.077
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	37.938	-	46.368	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	8.760	-	10.707	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	151.242	-	184.851	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	3.509	-	4.289	-
Gobiernos y ent. gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	34.380	-	42.020	-
Forward	5.453.735	48.853	6.665.676	59.710
Futuros	2.347	-	2.869	-
Swaps	4.305.242	9.811	5.261.962	11.991
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	307.844	212.682	376.253	259.945
Delta opciones	48.298	-	59.030	-

Total Activo	13.181.832.415.011	8.630.814.280	16.111.128.507.236	389.437.661.896
---------------------	---------------------------	----------------------	---------------------------	------------------------

Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	479.817	14.344	586.443	17.532
Depósitos a plazo	1.192.776	13.211	1.457.837	16.147
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	13.316	-	16.275	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	382.233	3.272	467.173	3.999
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	827.952	24.161	1.011.941	29.530
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	520.443	-	636.097	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.308.460	48.050	6.488.118	58.728
Futuros	2.295	-	2.805	-
Swaps	4.421.425	-	5.403.964	-
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	223.973	209.215	273.745	255.708
Delta opciones	28.913	-	35.338	-

Total Pasivo	13.401.601.598.556	312.252.880.076	16.379.735.287.125	381.642.408.981
---------------------	---------------------------	------------------------	---------------------------	------------------------

Neto	219.769.183.545	6.377.934.204	268.606.779.889	7.795.252.915
-------------	------------------------	----------------------	------------------------	----------------------

Otro patrimonio neto	-	-	-	-
-----------------------------	----------	----------	----------	----------

Debido a que el Banco no cuenta con coberturas contables de inversiones netas, no existe un impacto en el patrimonio neto debido a un cambio del 10% en el peso chileno con relación a todos los tipos de cambios.

Limitaciones del análisis de sensibilidad

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en el Estado de Situación Financiera Intermedios Consolidados. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios – productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de la condiciones de mercado, por otra parte se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en la corporación, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa de la corporación.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precios del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del período sobre el cual se informa.

Si los precios de patrimonio hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del año al 30 de septiembre del 2014 no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería en MM\$23.435 y al 31 diciembre de 2013 hubiese sido MM\$21.524.

e. FairValue

El área de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo como el *value-at-risk* son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan – siempre que estén disponibles – cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como Inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y *matrixpricing* u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs Nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 34 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

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

Aun siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de *brokers* para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the-counter* se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos *brokers*, lo que garantiza la existencia de precios o *inputs* de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos *forward* de moneda y de tasas de interés, *swaps* de tasas, *crosscurrency swaps*, y opciones de moneda extranjera. Como es habitual para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de valorización.

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su *backtesting* auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables se clasifican en el Nivel 3.

f. Instrumentos derivados

Al 30 de Septiembre de 2014 el Banco tiene posiciones por MM\$31.977 en instrumentos derivados a valor razonable. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) Instrumentos para negociación y, (2) Instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de *Sales & Trading (S&T)*, ya sea por ventas a terceros o por *hedge* de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del *Asset&Liability Management (ALM)* también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan de acuerdo a las normas contables vigentes aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de *stress*.

g. Riesgo de contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante dos acciones, consumo de línea en derivados y *CreditValueAdjustment (CVA)*.

Consumo de línea

El consumo de línea de crédito de un derivado *over-the-counter (OTC)* debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el Banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o *mark-to-market (MTM)* es positiva a favor del Banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptados y se logre una adecuada diversificación. La tabla a continuación detalla el consumo de línea por segmento al cierre de septiembre 2014.

Segmento	Consumo de Línea MM\$
Banca Privada	23.001
Bancos Internacionales	190.718
Bancos Locales	273.894
Corporativa	447.741
Empresarios y Emprendedores	5.188
Empresas	37.924
Grandes Empresas	71.593
Inmobiliaria	190.094
Institucionales	38.807
Mayorista	22.181
Total	1.301.141

Ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor del derivado libre de riesgo de contraparte (equivalente al derivado original pero sin riesgo de default de alguna de las partes) y el valor del derivado riesgoso (que corresponde al derivado original, el cual tiene un riesgo inherente) que considera la posibilidad del incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento al cierre de Septiembre 2014.

CreditValueAdjustment			
Segmento	dic-13	sep-14	Variación
Banca Privada	536	568	32
Bancos Internacionales	50	66	16
Bancos Locales	147	183	36
Corporativa	786	1.872	1.086
Empresarios y Emprendedores	280	213	(67)
Empresas	1.402	1.944	542
Grandes Empresas	1.401	2.187	786
Inmobiliaria	622	730	108
Institucionales	80	102	22
Mayorista	168	187	19
Total	5.472	8.052	2.580

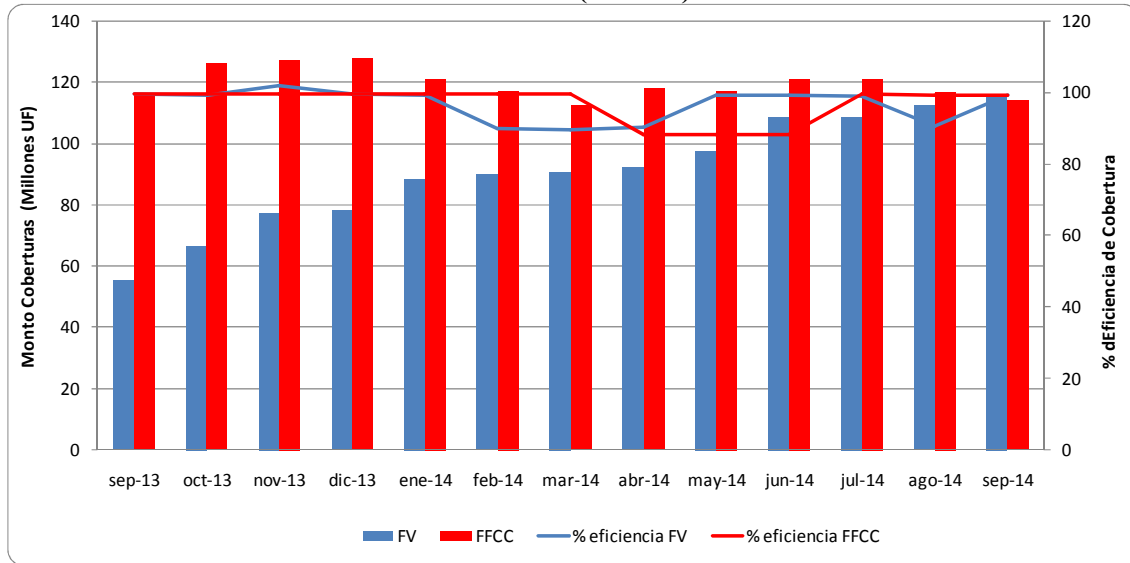
h. Coberturas contables

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance.

Las coberturas de flujo de caja en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo de Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 30 de septiembre de 2014 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los MMUF 116,4 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a MMUF 130,3.

**Fig. 19. Monto. Tipo y Eficiencia Coberturas Contables
Año 2014 (MMUF)**



Riesgo de crédito

Estructura de administración de riesgo

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio.

En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, esta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores tanto de las áreas comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los Bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en Compendio de Normas Contables capítulo B1, referente a Provisiones por Riesgo de Crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

Esta es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle y una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado

de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en esta.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

Al 30 de septiembre de 2014						
Deuda	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	8.449	157.562	166.011	3	56	59
A2	43.523	1.094.029	1.137.552	36	772	808
A3	53.263	2.278.213	2.331.476	117	2.651	2.768
A4	2.706	1.695.169	1.697.875	47	10.676	10.723
A5	-	1.058.535	1.058.535	-	8.778	8.778
A6	-	284.464	284.464	-	4.736	4.736
B1	-	218.655	218.655	-	17.525	17.525
B2	-	50.221	50.221	-	6.828	6.828
B3	-	5.971	5.971	-	561	561
B4	-	20.744	20.744	-	4.799	4.799
C1	-	30.267	30.267	-	605	605
C2	-	17.222	17.222	-	1.722	1.722
C3	-	17.290	17.290	-	4.322	4.322
C4	-	10.778	10.778	-	4.311	4.311
C5	-	72.581	72.581	-	47.178	47.178
C6	-	36.411	36.411	-	32.770	32.770
GR	-	7.047.289	7.047.289	-	180.769	180.769
Filiales	42.496	1.232.569	1.275.065	91	18.124	18.215
Total	150.437	15.327.970	15.478.407	294	347.183	347.477

Al 31 de diciembre de 2013

Deuda	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	7.793	161.610	169.403	3	58	61
A2	28.052	1.202.554	1.230.606	23	762	785
A3	46.695	2.069.874	2.116.569	102	2.524	2.626
A4	-	1.734.600	1.734.600	-	11.689	11.689
A5	102	937.239	937.341	4	6.843	6.847
A6	-	343.558	343.558	-	10.907	10.907
B1	-	98.034	98.034	-	5.715	5.715
B2	-	34.345	34.345	-	5.970	5.970
B3	-	8.004	8.004	-	803	803
B4	-	15.720	15.720	-	2.757	2.757
C1	-	15.015	15.015	-	300	300
C2	-	8.316	8.316	-	832	832
C3	-	2.203	2.203	-	551	551
C4	-	9.657	9.657	-	3.863	3.863
C5	-	65.439	65.439	-	42.535	42.535
C6	-	49.911	49.911	-	44.920	44.920
GR	-	6.542.280	6.542.280	-	172.785	172.785
Filiales	23.753	1.124.959	1.148.712	112	20.433	20.545
Total	106.395	14.423.318	14.529.713	244	334.247	334.491

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero, es el siguiente.

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	44.989	24.279	18.325	25.589	283.139	255.312	346.453	305.180
Total	44.989	24.279	18.325	25.589	283.139	255.312	346.453	305.180

Exposición máxima al riesgo crediticio

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de economía de mercado.

30 de Septiembre de 2014					
Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	936	-	936	-	936
Adeudado por bancos	150.437	(294)	150.143	-	150.143
Créditos y cuentas por cobrar a clientes. y Créditos contingentes (1)	20.425.303	(347.183)	20.078.120	(5.274.718)	14.803.402
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	747.118	-	747.118	-	747.118
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	254.565	(8.052)	246.513	-	246.513

(1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$15.327.970 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$5.097.333 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(2) Para el período 2014 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

31 de diciembre de 2013					
Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.042.536	-	1.042.536	-	1.042.536
Adeudado por bancos	106.395	(244)	106.151	-	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes. y Créditos contingentes (3)	18.699.325	(334.247)	18.365.078	(6.165.312)	12.199.766
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	934.351	-	934.350	-	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (4)	65.093	(5.473)	59.620	-	59.620

(3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$14.423.318 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$4.276.007 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(4) Para el período 2013 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Riesgo operacional

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales el Banco implementó en 2006 una gerencia especializada cuya organización se encuentra alineada con los principios definidos en el Comité de Basilea.

El Banco cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos seguridad de la información y riesgo tecnológico continuidad del negocio cumplimiento normativo y cuantificación del riesgo siendo el objetivo evitar errores en los procesos reducir el nivel de pérdidas inesperadas y optimizar el uso de capital requerido.

El Banco en los últimos años ha alcanzado una madurez en materia de identificación cuantificación mitigación y reporte de sus riesgos operacionales lo que permite contar con riesgos cuyo impacto en la organización es cuantificado monetariamente.

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales con la participación activa de los responsables de las áreas y procesos (Dueños de Procesos) cuatro tipos comités para la gestión en las distintas materias: a) comité de riesgos operacionales. b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos c) continuidad de negocio y c) servicios externalizados. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución de los procesos de identificación y detección de riesgos efectuar planes para corregir sus causas y mitigar los riesgos operacionales.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS) cálculo donde se integra el riesgo operacional con riesgo de crédito y riesgo de mercado como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante el Banco durante el año 2013 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado.

Seguridad de la información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un marco normativo cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité de Directores una organización conformada por áreas especializadas orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos y de seguridad un Comité de Seguridad conformado por representantes de diversas áreas del Banco que vela por el cumplimiento del plan anual de seguridad y la aprobación de las políticas específicas de seguridad.

Esta estrategia se complementa con una infraestructura tecnológica y procedimientos específicos de operación y monitoreo de la actividad orientada a prevenir potenciales ataques a la seguridad de la información de los clientes y del Banco.

Continuidad del Negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

Durante el 2013 se han realizado las capacitaciones de los colaboradores pruebas a los planes en horario hábil y con atención al público para validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos como pruebas tecnológicas.

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2014

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.416.461	-	-	-	1.416.461	-	-	-	1.416.461
Operaciones con liquidación en curso	-	1.196.469	-	-	1.196.469	-	-	-	1.196.469
Instrumentos para negociación	-	732.347	13.241	100.441	846.029	89.944	91	90.035	936.064
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	109.052	78.275	8.661	195.988	-	-	-	150.437
Contratos de derivados financieros	-	103.904	213.978	409.146	727.028	577.096	839.681	1.416.777	2.143.805
Adeudado por bancos (*)	-	15.461	29.208	85.429	130.098	20.339	-	20.339	150.437
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.681.527	1.655.972	2.852.438	6.189.937	4.669.548	4.191.777	8.861.325	15.051.262
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	615.609	1.692	11.443	628.744	56.422	61.953	118.375	747.119
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1.416.461	4.454.369	1.992.366	3.467.558	11.330.754	5.413.349	5.093.502	10.506.851	21.837.605
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.077.848	-	-	-	4.077.848	-	-	-	4.077.848
Operaciones con liquidación en curso	-	1.085.934	-	-	1.085.934	-	-	-	1.085.934
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	230.426	14.600	51.761	296.787	43.945	-	43.945	340.732
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.322.807	2.027.286	2.643.617	7.993.710	148.226	7	148.233	8.141.943
Contratos de derivados financieros	-	97.559	182.562	412.767	692.888	707.753	784.758	1.492.511	2.185.399
Obligaciones con bancos	-	374.870	323.938	654.272	1.353.080	134.626	-	134.626	1.487.706
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.170	6.356	14.028	22.554	1.589.378	1.457.244	3.046.622	3.069.176
Otras obligaciones financieras	-	22.840	1.040	987	24.867	27.604	12.887	40.491	65.358
Total pasivos	4.077.848	5.136.606	2.555.782	3.777.432	15.547.668	2.651.532	2.254.896	4.906.428	20.454.096

(*) Presenta valores brutos.

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

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

2013

	A la vista MMS	Hasta 1 mes MMS	Entre 1 y 3 meses MMS	Entre 3 y 12 meses MMS	Subtotal hasta 1 año MMS	Entre 1 y 5 años MMS	Más de 5 años MMS	Subtotal sobre 1 año MMS	Total MMS
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.261.766	-	-	-	1.261.766	-	-	-	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	698.013	-	-	-	698.013	-	-	-	698.013
Instrumentos para negociación	-	760.799	55.934	128.698	945.431	95.588	1.517	97.105	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	117.785	9.136	68.100	195.021	-	-	-	195.021
Contratos de derivados financieros	-	73.439	61.014	330.760	465.213	445.623	358.444	804.067	1.269.280
Adeudado por bancos (*)	-	7.375	906	87.601	95.882	10.514	-	10.514	106.396
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.703.430	1.522.968	2.794.253	6.020.651	4.445.036	3.706.291	8.151.327	14.171.978
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	702.457	65.057	26.900	794.414	93.736	46.201	139.937	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1.959.779	3.365.285	1.715.015	3.436.312	10.476.391	5.090.497	4.112.453	9.202.950	19.679.341
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.920.617	-	-	-	3.920.617	-	-	-	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	552.895	-	-	-	552.895	-	-	-	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	105.102	19.435	98.973	223.510	112.191	-	112.191	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	2.993.948	2.201.600	2.273.045	7.468.593	239.094	11	239.105	7.707.698
Contratos de derivados financieros	-	74.986	32.099	334.573	441.658	461.330	329.276	790.606	1.232.264
Obligaciones con bancos	-	508.193	341.207	526.154	1.375.554	129.174	-	129.174	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	-	5.649	727	320.619	326.995	1.252.400	1.329.228	2.581.628	2.908.623
Otras obligaciones financieras	-	47.946	137	14.043	62.126	5.275	4.459	9.734	71.860
Total pasivos	4.473.512	3.735.824	2.595.205	3.567.407	14.371.948	2.199.464	1.662.974	3.862.438	18.234.386

(*) Presenta valores brutos.

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

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

NOTA 37-MONEDA EXTRANJERA

En los estados financieros intermedios consolidados al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en Moneda Extranjera		Pagaderos en Moneda Chilena		Total	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	844.009	826.181	572.452	435.585	1.416.461	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	881.350	464.298	315.119	233.715	1.196.469	698.013
Instrumentos para negociación	3.162	4.149	932.902	1.038.387	936.064	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	195.988	195.021	195.988	195.021
Contratos de derivados financieros	3.637	82.501	2.140.168	1.186.779	2.143.805	1.269.280
Adeudado por bancos	148.921	106.151	1.222	-	150.143	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.729.823	2.326.003	12.250.964	11.763.068	14.980.787	14.089.071
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	250.657	204.971	496.462	729.380	747.119	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	100.782	80.093	100.782	80.093
Intangibles	22	35	86.526	83.311	86.548	83.346
Activo fijo	1.128	829	229.681	232.190	230.809	233.019
Impuestos corrientes	-	-	1.777	-	1.777	-
Impuesto diferidos	-	-	65.146	56.846	65.146	56.846
Otros activos	215.518	69.183	168.965	127.993	384.483	197.176
TOTAL ACTIVOS	5.078.227	4.084.301	17.558.154	16.162.368	22.636.381	20.246.669
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	739.975	535.213	3.337.873	3.385.404	4.077.848	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	870.988	451.664	214.946	101.231	1.085.934	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	20.343	16.158	320.389	319.543	340.732	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.735.455	1.338.441	6.406.488	6.369.257	8.141.943	7.707.698
Contratos de derivados financieros	15.469	103.880	2.169.930	1.128.384	2.185.399	1.232.264
Obligaciones con bancos	1.440.648	1.398.583	47.058	106.145	1.487.706	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	934.582	829.875	2.134.594	2.078.748	3.069.176	2.908.623
Otras obligaciones financieras	13.151	17.727	52.207	54.133	65.358	71.860
Impuestos corrientes	-	-	-	3.026	-	3.026
Impuestos diferidos	-	-	44.237	40.199	44.237	40.199
Provisiones	2.502	1.493	190.963	179.866	193.465	181.359
Otros pasivos	37.307	36.098	199.740	169.501	237.047	205.599
TOTAL PASIVOS	5.810.420	4.729.132	15.118.425	13.935.437	20.928.845	18.664.569

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados (28 de noviembre de 2014), no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Lionel Olavarria Leyton
Gerente General

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo