



Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de Marzo de 2015 y 2014



CONTENIDO

Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período
Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período
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 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Estados intermedios consolidados de situación financiera	1
Estados intermedios consolidados de resultado del período	2
Estados intermedios consolidados de otro resultado integral del período	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	36
3	Hechos relevantes	36
4	Segmentos de negocios	40
5	Efectivo y equivalente de efectivo	43
6	Instrumentos para negociación	44
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	45
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	47
9	Adeudado por bancos	50
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	52
11	Instrumentos de inversión	59
12	Inversiones en sociedades	60
13	Activos intangibles	61
14	Activo fijo	63
15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	65
16	Otros activos	68
17	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	69
18	Obligaciones con bancos	69
19	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	70
20	Provisiones	75
21	Otros pasivos	76
22	Contingencias y compromisos	77
23	Patrimonio	81
24	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	88
25	Ingresos y gastos por comisiones	89
26	Resultados de operaciones financieras	89
27	Resultado de cambio neto	90
28	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	91
29	Remuneraciones y gastos del personal	93
30	Gastos de administración	93
31	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	94
32	Otros ingresos y gastos operacionales	95
33	Operaciones con partes relacionadas	96
34	Activos y pasivos a valor razonable	103
35	Administración del riesgo	107
36	Vencimientos de activos y pasivos	140
37	Moneda extranjera	142
38	Hechos posteriores	143

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015 MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.173.559	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	5	1.403.926	940.888
Instrumentos para negociación	6	1.090.894	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	161.070	143.451
Contratos de derivados financieros	8	1.810.059	2.400.505
Adeudado por bancos	9	320.839	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	15.504.128	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	959.396	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	105.021	101.086
Intangibles	13	95.720	91.030
Activo fijo	14	228.769	230.785
Impuestos corrientes	15	-	-
Impuestos diferidos	15	72.310	74.076
Otros activos	16	477.442	426.705
TOTAL ACTIVOS		23.403.133	23.803.168
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	4.490.863	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	5	1.312.658	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	283.052	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	8.006.535	8.228.609
Contratos de derivados financieros	8	1.875.681	2.448.134
Obligaciones con bancos	18	1.524.645	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	19	3.547.060	3.298.967
Otras obligaciones financieras	19	71.209	70.741
Impuestos corrientes	15	14.850	23.832
Impuestos diferidos	15	45.934	45.309
Provisiones	20	140.203	239.195
Otros pasivos	21	269.554	248.308
TOTAL PASIVOS		21.582.244	22.002.204
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	23	1.781.396	1.547.126
Reservas	23	138	-
Cuentas de valoración	23	(16.626)	13.756
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas del períodos anteriores	23	-	-
Utilidad del Período	23	79.971	342.972
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(23.991)	(102.891)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		1.820.888	1.800.963
Interés no controlador		1	1
TOTAL PATRIMONIO		1.820.889	1.800.964
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		23.403.133	23.803.168

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 RESULTADO DEL PERIODO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2015	2014
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	270.243	333.180
Gastos por intereses y reajustes	24	(91.986)	(142.726)
Ingreso neto por intereses y reajustes		178.257	190.454
Ingresos por comisiones	25	68.585	63.480
Gastos por comisiones	25	(16.016)	(13.860)
Ingreso neto por comisiones		52.569	49.620
Utilidad neta de operaciones financieras	26	41.768	61.017
(Pérdida) utilidad de cambio neta	27	(3.486)	(33.172)
Otros ingresos operacionales	32	6.575	7.221
Total ingresos operacionales		275.683	275.140
Provisiones por riesgo de crédito	28	(48.891)	(58.247)
INGRESO OPERACIONAL NETO		226.792	216.893
Remuneraciones y gastos del personal	29	(69.095)	(63.810)
Gastos de administración	30	(41.574)	(37.589)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(9.917)	(9.741)
Deterioro	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	(6.155)	(6.243)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(126.741)	(117.383)
RESULTADO OPERACIONAL		100.051	99.510
Resultado por inversiones en sociedades	12	2.206	1.617
Resultado antes de impuesto a la renta		102.257	101.127
Impuesto a la renta	15	(22.286)	(15.723)
Resultado de operaciones continuas		79.971	85.404
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		79.971	85.404
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		79.971	85.404
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$ 736	\$ 797
Utilidad diluida		\$ 736	\$ 797

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 PERÍODO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2015	2014
		MMS	MMS
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		79.971	85.404
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(2.855)	2.870
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(41.951)	(21.784)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		1.421	2.939
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(43.385)	(15.975)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	13.003	3.446
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(30.382)	(12.529)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(30.382)	(12.529)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO		49.589	72.875
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		49.589	72.875
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$ 456	\$ 680
Utilidad diluida		\$ 456	\$ 680

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 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Cuentas de Valoración						Utilidades				Patrimonio Total			
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto Renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del período	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2014	1.381.871	-	2.418	(22.024)	5.707	3.921	(9.978)	-	300.294	(90.088)	210.206	1.582.099	1	1.582.100
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	300.294	(300.294)	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	-	-	(135.039)	-	90.088	(44.951)	(44.951)	-	(44.951)
Capitalización de reservas	165.255	-	-	-	-	-	-	(165.255)	-	-	(165.255)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	2.870	(21.784)	2.939	3.446	(12.529)	-	-	-	-	(12.529)	-	(12.529)
Utilidad del período 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	85.404	-	85.404	85.404	-	85.404
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.621)	(25.621)	(25.621)	-	(25.621)
Al 31 de marzo de 2014	1.547.126	-	5.288	(43.808)	8.646	7.367	(22.507)	-	85.404	(25.621)	59.783	1.584.402	1	1.584.403
Al 31 de Diciembre de 2014	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	-	342.972	(102.891)	240.081	1.800.963	1	1.800.964
Al 1 de enero de 2015	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	-	342.972	(102.891)	240.081	1.800.963	1	1.800.964
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	342.972	(342.972)	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	-	-	(108.702)	-	102.891	(5.811)	(5.811)	-	(5.811)
Capitalización de reservas	234.270	-	-	-	-	-	-	(234.270)	-	-	(234.270)	-	-	-
Ajuste primera adopción	-	138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138	-	138
Otros resultados integrales	-	-	(2.855)	(41.951)	1.421	13.003	(30.382)	-	-	-	-	(30.382)	-	(30.382)
Utilidad del período 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	79.971	-	79.971	79.971	-	79.971
Provisión dividendos mínimos 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.991)	(23.991)	(23.991)	-	(23.991)
Al 31 de marzo de 2015	1.781.396	138	6.420	(51.411)	16.297	12.068	(16.626)	-	79.971	(23.991)	55.980	1.820.888	1	1.820.889

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 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MMS)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2015 MMS	2014 MMS
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO ANTES DE IMPUESTOS		102.257	101.127
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	9.917	9.741
Deterioros	31	-	-
Provisiones por riesgo de crédito	28	58.015	67.971
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	-	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(16.754)	(1.388)
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(2.206)	(1.617)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(1.610)	(1.675)
Utilidad en venta de activo fijo	32	(2)	(233)
Pérdida en venta de activo fijo	32	85	90
Castigo de activos recibidos en pago	32	236	854
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		42.656	32.690
Ingreso neto por intereses y reajustes		(178.257)	(190.454)
Ingreso neto por comisiones		(52.569)	(49.620)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Aumento neto en adeudado por Bancos		8.639	(353)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(151.854)	(198.611)
(Aumento) disminución neta de inversiones		50.727	129.416
Aumento de otras obligaciones a la vista		(101.349)	(8.122)
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(124.466)	(19.572)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		(166.745)	70.626
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos		40.915	(38.463)
Disminución de otras obligaciones financieras		29	(5.250)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		331	6.859
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	-
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		(190.626)	3.298.069
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(34)	(3.277.847)
Impuesto a la renta	15	(22.286)	(15.723)
Intereses y reajustes percibidos		294.198	295.864
Intereses y reajustes pagados		(147.442)	(143.973)
Comisiones percibidas	25	68.585	63.480
Comisiones pagadas	25	(16.016)	(13.860)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		(495.626)	110.026
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	14	(1.983)	(3.615)
Ventas de activo fijo		141	235
Inversión en sociedades	12	-	-
Adquisiciones de activos intangibles	13	(8.414)	(8.177)
Dividendos recibidos por inversiones		-	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.828	3.569
Aumento neto de otros activos y pasivos		(64.247)	(17.400)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		(72.675)	(25.388)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(2.163)	(2.610)
Emisión de bonos		197.680	5.013
Rescate de bonos		-	-
Dividendos pagados	23	(108.702)	(135.039)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		86.815	(132.636)
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO		(208.104)	116.162
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		(273.382)	(164.160)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.913.758	1.710.194
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.432.272	1.662.196

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 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nota	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Provisiones por riesgo de crédito para el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo	58.015	67.971
Recuperación de créditos castigados	<u>(9.124)</u>	<u>(9.724)</u>
Gasto provisiones por riesgo de crédito	<u>28</u>	<u>58.247</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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, grande 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 31 de marzo de 2015 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 28 de abril de 2015.

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 contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, en los Estados Intermedios Consolidados de Resultados del Período, en los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período, en los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desgagación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 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, éstos 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 de todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como “Interés no controlador” en el estado intermedio consolidado de situación financiera. Su participación en las utilidades del período 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	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. (1)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (3)	EE	EE	EE	EE

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

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

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

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
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>2015</u>	<u>2014</u>
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,48	12,49
Combank S.A.	10,93	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,90	1,88

iv. Inversiones en otras sociedades

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

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los Estados Intermedios Consolidado de 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 resultado 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 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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 de Resultado del Período, Estado Intermedio Consolidado 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 de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

- i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.
- 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 de Resultado del Período.

Al 31 de marzo de 2015, 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 \$625,39 por US\$1 (\$606,75 por US\$1 al 31 de diciembre de 2014).

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 período en el cual se origina.

ii. Activos medidos a valor razonable:

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

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

Para todo el resto de los instrumentos financieros, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valorización. En estas técnicas, el valor justo es estimado de datos observables respecto a instrumentos financieros similares, utilizando modelos para estimar el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización, utilizando inputs (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc.), existentes a la fecha de los Estados Financieros 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 utilidades de activos en que las que el cedente no retiene financiamientos subordinados 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 intermedio consolidado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del estado intermedio consolidado 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 intermedio consolidado 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 intermedio consolidado 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 intermedio consolidado 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 intermedio consolidado 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 de 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 intermedio consolidado 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 de Resultado del Período.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado Intermedio Consolidado de 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 intermedio consolidado 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 Estados Intermedios Consolidados de 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 período.

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 período. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en el resultado del período. 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 intermedio consolidado 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.

El ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA) tiene por objetivo 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.

El ajuste de valorización por la existencia del spread bid/offer en los mercados de instrumentos financieros que se aplica a todos los instrumentos financieros que son reconocidos a su valor de mercado tanto en condiciones de mercado normales como en condiciones de stress financiero, se basa en las mejores prácticas, las recomendaciones del Comité de Basilea y en las exigencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y del Banco Central de Chile.

Para poder realizar el ajuste bid/offer a la valorización de los instrumentos financieros pertenecientes a las carteras propias del Banco de Crédito e Inversiones (BCI) se estableció la siguiente metodología:

- i. Definir condición de market makers o cliente del BCI
Con frecuencia anual se redefinirá la condición de BCI para ser considerado market makers (BCI debe estar dentro de los 4 principales operadores del mercado) o clientes en cada uno de los productos financieros que opera. Esto se realizará con la información de los 2 principales brokers del mercado nacional TRADITION e ICAP.
 - ii. Condición de Market Makers
Para los productos (mercados) donde se considera que BCI es proveedor de liquidez se valorizarán a precio mid y no se realizará ajuste bid/offer a su valorización.
 - iii. Condición de Cliente
Para los productos (mercados) donde se considera que BCI es demandante de instrumentos por distinta índole se valorizarán a precio mid y se realizará el ajuste bid/offer a su valorización o se valorizará a bid en caso de existir puntas líquidas.
- m) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

- i. Contratos de leasing

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

ii. Operaciones de factoring

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

n) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

i. Provisiones por evaluación individual

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

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

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar

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

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

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

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

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

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

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

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

iv. Cartera en incumplimiento

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

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

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

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

v. Provisiones por evaluación grupal

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

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

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

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

ii. Ingreso a cartera deteriorada

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

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

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

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

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

Condiciones de salida

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

iii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irreuperabilidad 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 Intermedio Consolidado de Situación Financiera. La fecha de corte del Estado Intermedio Consolidado 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 haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Créditos con evaluación grupal:

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

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

iv. Activos no financieros

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

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

q) Activos intangibles

Software

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

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

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

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

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, son las siguientes:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014
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 período 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) Estados 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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo 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 Intermedios Consolidados Financieros son descritos en las siguientes notas:

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

y) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada periodo.

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% en 2017, 25% ó 27% en 2018, en estos dos últimos ejercicios dependiendo del régimen tributario adoptado.

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

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

z) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

aa) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del período 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 período, 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 período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

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

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

i) Operaciones de Acopio:

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

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

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

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

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la filial directa BCI Securitizadora S.A., al 31 de Marzo de 2015, mantienen un saldo de MM\$25.075 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.. Con fecha 7 de noviembre de 2011, Empresas La Polar presentó un convenio judicial preventivo, a la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N°27, se mencionan las condiciones acordadas el 28 de julio de 2011, con BCI Securitizadora S.A., en las cuales se resolvió por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado N°27, de acuerdo a lo siguiente:

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

Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.

Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.

Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.

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

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

Honorarios: Devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el período de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2014. Los honorarios devengados al 31 de marzo de 2015 asciende a MMS\$262 (MMS\$680 al 31 de diciembre de 2014).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM\$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 31 de marzo de 2015, asciende a MM\$25.337, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 31 de Marzo de 2015 el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.

ad) Estados Intermedios Consolidados 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 de los Estados Intermedios Consolidados 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”.

- **Estados Intermedios Consolidados 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 período 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 período 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 de Resultado del Período.
- ae) Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros intermedios consolidados, se encuentran detalladas a continuación. El Banco no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de Enero de 2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2017

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada norma estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 14 “Cuentas Regulatorias Diferidas”

IFRS 14 *Cuentas Regulatorias Diferidas*, emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento de ingresos (momento y monto) de la entidad. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez IFRS seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos del PCGA anterior, sin embargo, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta estados financieros bajo IFRS no debe aplicar esta norma. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que generaría la mencionada norma concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que generaría la mencionada norma concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de Enero de 2016
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de Enero de 2016
IAS 38	Activos Intangibles	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de Enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de Enero de 2016
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2016
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	1 de Enero de 2016
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	1 de Enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de Enero de 2016
IAS 34	Información Financiera Intermedia	1 de Enero de 2016
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de Enero de 2016

IAS 19 “Beneficios a los Empleados”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 16 “Propiedades, Planta y Equipo”, IAS 38 “Activos Intangibles”

IAS 16 y IAS 38 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a IAS 16 y IAS 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 11, emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 *Combinaciones de Negocios* y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 *Acuerdos Conjuntos*. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 27 “Estados Financieros Separados”

Las modificaciones a IAS 27, emitidas en agosto de 2014, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

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

“*Annual Improvements cycle 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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

“*Annual Improvements cycle 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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 34 “Información Financiera Intermedia”

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referencias cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”, IFRS 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”, IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

Las modificaciones a IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28 introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 1 “Presentación de Estados Financieros”

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a IAS 1 “*Iniciativa de Revelaciones*”. Estas modificaciones a IAS 1 abordan algunas preocupaciones expresados sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen IAS 1. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

af) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

Durante el presente período no se han emitido nuevas normas contables por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de Marzo de 2015, no han ocurrido cambios contables con respecto al período anterior que afecten los presentes estados financieros intermedios consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- Durante el primer trimestre de 2015 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos corrientes en UF:

Con fecha 3 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 3.000.000 a una TIR de 2,06% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 10 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 2,61% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2024.

Con fecha 11 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 1,89% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 11 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ2 por un monto de UF 3.000.000 a una TIR de 2,61% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2024.

Con fecha 12 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 615.000 a una TIR de 1,89% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 13 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 17 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 45.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 18 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 140.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

- **Durante el primer trimestre de 2015 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en pesos:**

Con fecha 19 de marzo de 2015, Bono Serie AK por un monto de \$20.000.000.000 a una TIR de 5,20% con vencimiento al 1 de noviembre de 2019.

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del período 2014, ascendente a MM\$342.972, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 108.701.164 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$108.702.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$234.270.

c) Aumento de capital Social

- El 24 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$234.270, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$171.472 y

2) capitalizando, mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$62.798.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.547.126 dividido en 108.701.164 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\$1.781.396 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

La emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

- Al 31 de marzo de 2015 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MMS\$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.

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.

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, efectuará un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de MMS\$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 de 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados se encuentra 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.

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

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

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

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

Asignación de resultado de filiales por cliente:

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

Estos criterios han sido aplicados para los períodos terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014.

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 de Resultado del Período del Banco.

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

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

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

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

a) Resultados 2015

Al 31 de marzo de 2015							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	Banco CIB	Total Segmentos	Otros	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	32.761	72.897	26.747	41.414	173.819	4.438	178.257
Ingreso Neto por Comisiones	7.190	32.542	6.986	5.507	52.225	344	52.569
Otros Ingresos Operacionales	7.584	6.163	2.385	34.528	50.660	(5.803)	44.857
Total Ingresos Operacionales	47.535	111.602	36.118	81.449	276.704	(1.021)	275.683
Provisiones por Riesgo de Crédito	(11.680)	(20.624)	(8.793)	(9.700)	(50.797)	1.906	(48.891)
Ingreso Operacional Neto	35.855	90.978	27.325	71.749	225.907	885	226.792
Total Gastos Operacionales	(19.212)	(60.459)	(14.279)	(20.055)	(114.005)	(12.736)	(126.741)
RESULTADO OPERACIONAL	16.643	30.519	13.046	51.694	111.902	(11.851)	100.051
Resultado por inversiones en sociedades							2.206
Resultado antes de impuesto a la renta							102.257
Impuesto a la renta							(22.286)
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO							79.971

b) Volúmenes de negocios 2015

Al 31 de marzo 2015					
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	5.118.930	6.792.743	1.927.976	9.563.484	23.403.133
PASIVOS	4.704.781	6.222.402	1.762.864	8.892.197	21.582.244
PATRIMONIO					1.820.889

c) Resultados 2014

Al 31 de marzo de 2014							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	Banco CIB	Total Segmentos	Otros	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	36.587	73.157	29.679	51.360	190.783	(329)	190.454
Ingreso Neto por Comisiones	6.254	27.706	6.693	8.269	48.922	698	49.620
Otros Ingresos Operacionales	6.928	5.916	1.926	23.815	38.585	(3.519)	35.066
Total Ingresos Operacionales	49.769	106.779	38.298	83.444	278.290	(3.150)	275.140
Provisiones por Riesgo de Crédito	(9.479)	(25.262)	(11.116)	(5.763)	(51.620)	(6.627)	(58.247)
Ingreso Operacional Neto	40.290	81.517	27.182	77.681	226.670	(9.777)	216.893
Total Gastos Operacionales	(17.326)	(54.620)	(13.758)	(18.324)	(104.028)	(13.355)	(117.383)
RESULTADO OPERACIONAL	22.964	26.897	13.424	59.357	122.642	(23.132)	99.510
Resultado por inversiones en sociedades							1.617
Resultado antes de impuesto a la renta							101.127
Impuesto a la renta							(15.723)
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO							85.404

d) Volúmenes de negocios 2014

Al 31 de marzo 2014					
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	4.983.135	5.874.436	1.687.603	8.548.419	21.093.593
PASIVOS	4.582.567	5.384.830	1.543.152	7.998.641	19.509.190
PATRIMONIO					1.584.403

e) Concentración de clientes

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

f) Transacciones entre segmentos

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

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	337.382	321.461
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	491.434	392.555
Depósitos en Bancos nacionales	6.634	5.147
Depósitos en el exterior	338.109	671.205
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	<u>1.173.559</u>	<u>1.390.368</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	91.268	113.401
Instrumentos financieros de alta liquidez	6.375	7.281
Contratos de retrocompra	161.070	151.146
Total efectivo y efectivo de equivalente	<u>1.432.272</u>	<u>1.662.196</u>

(*) el nivel de los fondos en efectivo y en el banco central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el banco debe mantener como promedio en 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 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	108.683	132.902
Fondos por recibir	1.295.243	792.630
Subtotal activos	<u>1.403.926</u>	<u>925.532</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	1.312.658	812.131
Subtotal pasivos	<u>1.312.658</u>	<u>812.131</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>91.268</u>	<u>113.401</u>

NOTA 6- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	697.557	781.129
Pagarés del Banco Central de Chile	3.774	2.300
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	15.212	4.601
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos(**)	33.924	40.121
Depósitos a plazo	140.692	205.858
Letras de créditos	2.304	8
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	84.907	70.244
Otros instrumentos	36.065	61.179
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	2.006	12
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	73.734	60.921
Fondos administrados por terceros	719	1.434
Total	<u>1.090.894</u>	<u>1.227.807</u>

(*) Al 31 de Marzo 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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\$54.706 y MM\$238.743, respectivamente.

(**) Con Fecha 05 de febrero de 2015 empresas La Polar realizó canje de bonos BLAPO-F y BLAPO-G por un nuevo bono convertible en acciones serie BLAPO-H, cambiando además las condiciones de los anteriores bonos a un nuevo contrato de emisión.

Al 31 de Marzo de 2015 el Banco mantiene en su cartera de negociación los siguientes bonos de empresas La Polar clasificados en el rubro "Instrumentos de otras instituciones nacionales":
BLAPO-F MM\$4, BLAPO-G MM\$7 y BLAPO-H MM\$2.582.

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 31.03.2015 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	30.880	0,31	1.890	0,32	-	-	32.770
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	122.227	1,26	6.073	3,56	-	-	128.300
Total	153.107		7.963		-		161.070

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2014 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	23.601	0,32	200	0,32	-	-	23.801
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	107.446	0,32	12.204	0,32	-	-	119.650
Total	131.047		12.404		-		143.451

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.03.2015 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	206	0,20	-	-	-	-	206
Otra institución financiera que opera en el país	82.598	0,24	247	0,24	-	-	82.845
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	200.001	0,19	-	-	-	-	200.001
Total	282.805		247		-		283.052

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2014 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	2.600	0,20	-	-	-	-	2.600
Otra institución financiera que opera en el país	95.752	0,27	-	-	-	-	95.752
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	308.942	0,19	237	0,34	-	-	309.179
Total	407.294		237		-		407.531

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco y sus Filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de marzo de 2015					
	Monto nominal de contratos con Vencimiento final				Valor Razonable	
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	Total	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	636.693	961.981	1.321.742	2.920.416	41.550	5.527
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	636.693	961.981	1.321.742	2.920.416	41.550	5.527
Derivados de negociación:						
Forwards	14.944.550	12.425.802	674.980	28.045.332	229.130	250.283
Swaps	4.094.585	11.986.624	25.201.991	41.283.200	931.672	986.753
Opciones Call	141.979	189.489	29.815	361.283	9.520	3.449
Opciones Put	147.637	147.087	20.122	314.846	5.527	1.649
Futuros	31.272	-	-	31.272	36	61
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	19.360.023	24.749.002	25.926.908	70.035.933	1.175.885	1.242.195
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	315.310	537.467	-	852.777	23.918	18.610
Swaps	68.944	264.294	2.202.826	2.536.064	568.706	609.349
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	384.254	801.761	2.202.826	3.388.841	592.624	627.959
Total	20.380.970	26.512.744	29.451.476	76.345.190	1.810.059	1.875.681

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el resultado neto de derivados de negociación corresponden a MM\$10.731 y MM\$(16.533) respectivamente (Ver Nota N° 26).

Al 31 de diciembre de 2014

	Monto nominal de contratos con Vencimiento final			Valor Razonable		
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	Total	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	491.615	1.379.694	1.232.187	3.103.496	31.607	6.049
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	491.615	1.379.694	1.232.187	3.103.496	31.607	6.049
Derivados de negociación:						
Forwards	13.065.241	8.498.499	1.169.047	22.732.787	183.565	197.565
Swaps	4.734.589	10.272.574	24.888.498	39.895.661	824.177	854.366
Opciones Call	141.077	115.953	15.571	272.601	5.757	1.419
Opciones Put	141.252	90.637	15.571	247.460	1.945	1.287
Futuros	12.137	-	-	12.137	50	99
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	18.094.296	18.977.663	26.088.687	63.160.646	1.015.494	1.054.736
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	205.930	549.217	-	755.147	24.708	17.217
Swaps	147.763	298.475	2.091.433	2.537.671	1.328.696	1.370.132
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	353.693	847.692	2.091.433	3.292.818	1.353.404	1.387.349
Total	18.939.604	21.205.049	29.412.307	69.556.960	2.400.505	2.448.134

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de Valor Razonable:

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

Elemento Cubierto	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
Inversiones MX	46.998	45.597
Bonos emitidos MX	879.942	860.219
Créditos MX, UF	190.017	134.393
DAP MN	1.669.000	1.921.758
DAP UF	-	-
Obligaciones MX	134.459	141.529
Total	2.920.416	3.103.496
Instrumento de Cobertura		
Swap Tasa MX	903.055	837.256
Swap Tasa MN	1.915.228	2.168.029
Cross Currency Swaps	102.133	98.211
Total	2.920.416	3.103.496

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.

Elemento Cubierto	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
DAP CLP / Activos UF	1.354.403	1.256.945
Activos UF >1Y	1.236.064	1.223.967
Obligaciones futuras USD	362.726	388.320
Bono MXN y Activos USD	435.648	423.586
Total	3.388.841	3.292.818
Instrumento de Cobertura		
Swap tasa	1.310.984	1.254.562
Forward UF	527.574	403.232
Forward USD	325.203	351.915
CCS	1.225.080	1.283.109
Total	3.388.841	3.292.818

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 31 de Marzo de 2015					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.224.988)	(1.551.905)	(729.281)	(80.681)	(3.586.855)
Egresos de flujo	1.231.494	1.487.081	674.300	79.819	3.472.694
Flujos netos	6.506	(64.824)	(54.981)	(862)	(114.161)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.224.988	1.551.905	729.281	80.681	3.586.855
Egresos de flujo	(1.231.495)	(1.487.081)	(674.300)	(79.819)	(3.472.694)
Flujos netos	(6.506)	64.824	54.981	862	114.161
Al 31 de diciembre de 2014					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.249.391)	(1.558.424)	(758.419)	(57.386)	(3.623.620)
Egresos de flujo	1.256.929	1.521.548	713.559	56.722	3.548.758
Flujos netos	7.538	(36.876)	(44.860)	(664)	(74.862)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.249.391	1.558.424	758.419	57.386	3.623.620
Egresos de flujo	(1.256.929)	(1.521.548)	(713.559)	(56.722)	(3.548.758)
Flujos netos	(7.538)	36.876	44.860	664	74.862

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MMS	MMS
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.251	1.237
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	320.355	328.518
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(766)	(794)
Total	320.839	328.960

- b) El importe en el período 2015 y ejercicio 2014 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>Al 31 de marzo 2015</u>			<u>Al 31 de diciembre 2014</u>		
	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero	1	794	795	-	244	244
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	63	63	33	689	722
Provisiones liberadas	-	(91)	(91)	(32)	(139)	(171)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	1	766	767	1	794	795

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2015	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 (*)	7.356.123	379.970	7.736.093	(96.680)	(59.965)	(156.645)	7.579.448
Créditos de comercio exterior	1.004.559	11.620	1.016.179	(23.652)	(273)	(23.925)	992.254
Deudores en cuentas corrientes	82.874	37.303	120.177	(3.363)	(5.114)	(8.477)	111.700
Operaciones de factoraje	441.391	14.301	455.692	(6.311)	(918)	(7.229)	448.463
Operaciones de leasing	768.988	34.443	803.431	(12.675)	(1.835)	(14.510)	788.921
Otros créditos y cuentas por cobrar	176.623	24.113	200.736	(3.843)	(8.569)	(12.412)	188.324
Subtotal	9.830.558	501.750	10.332.308	(146.524)	(76.674)	(223.198)	10.109.110
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	30.506	2.223	32.729	-	(179)	(179)	32.550
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	15.571	2.386	17.957	-	(202)	(202)	17.755
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.212.554	169.359	3.381.913	-	(15.726)	(15.726)	3.366.187
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	3.258.631	173.968	3.432.599	-	(16.107)	(16.107)	3.416.492
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.448.640	163.835	1.612.475	-	(77.114)	(77.114)	1.535.361
Deudores en cuentas corrientes	93.416	6.529	99.945	-	(4.570)	(4.570)	95.375
Deudores por tarjetas de crédito	336.652	8.662	345.314	-	(6.817)	(6.817)	338.497
Operaciones de leasing	938	102	1.040	-	(6)	(6)	1.034
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.496	285	8.781	-	(522)	(522)	8.259
Subtotal	1.888.142	179.413	2.067.555	-	(89.029)	(89.029)	1.978.526
TOTAL	14.977.331	855.131	15.832.462	(146.524)	(181.810)	(328.334)	15.504.128

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

Al 31 de diciembre 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 (*)	7.375.089	400.804	7.775.893	(118.900)	(62.703)	(181.603)	7.594.290
Créditos de comercio exterior	970.243	10.761	981.004	(21.667)	(198)	(21.865)	959.139
Deudores en cuentas corrientes	121.778	31.602	153.380	(3.180)	(4.970)	(8.150)	145.230
Operaciones de factoraje	560.046	10.048	570.094	(5.909)	(812)	(6.721)	563.373
Operaciones de leasing	760.384	36.626	797.010	(11.295)	(1.704)	(12.999)	784.011
Otros créditos y cuentas por cobrar	176.193	16.848	193.041	(131)	(6.695)	(6.826)	186.215
Subtotal	9.963.733	506.689	10.470.422	(161.082)	(77.082)	(238.164)	10.232.258
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	32.606	2.475	35.081	-	(191)	(191)	34.890
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	16.279	2.622	18.901	-	(215)	(215)	18.686
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.101.724	161.638	3.263.362	-	(14.658)	(14.658)	3.248.704
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	3.150.609	166.735	3.317.344	-	(15.064)	(15.064)	3.302.280
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.396.353	162.680	1.559.033	-	(77.334)	(77.334)	1.481.699
Deudores en cuentas corrientes	90.439	6.218	96.657	-	(4.756)	(4.756)	91.901
Deudores por tarjetas de crédito	312.841	7.845	320.686	-	(6.647)	(6.647)	314.039
Operaciones de leasing	588	85	673	-	(73)	(73)	600
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.424	289	8.713	-	(558)	(558)	8.155
Subtotal	1.808.645	177.117	1.985.762	-	(89.368)	(89.368)	1.896.394
TOTAL	14.922.987	850.541	15.773.528	(161.082)	(181.514)	(342.596)	15.430.932

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

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 aproximadamente MM\$391.211 y MM\$395.924, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$413.261y MM\$401.759, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$566 al 31 de Marzo de 2015 y de MM\$2.881 al 31 de diciembre de 2014, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

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

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los pagos mínimos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2015</u> MMS	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u> MMS
Leasing financiero bruto	954.016	941.949
Ingreso financiero no devengado	(149.544)	(144.266)
Leasing financiero neto	804.472	797.683
	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2015</u> MMS	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u> MMS
Menor a 1 año	225.246	226.721
Mayor a 1 año y menor a 5 años	271.660	271.078
Mayor a 5 años	307.566	299.884
Total	804.472	797.683

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

b) Características de la cartera:

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	192.160	194.587	88.505	80.446	280.665	275.033	1,77%	1,74%
Fruticultura	42.891	41.179	59.368	39.139	102.259	80.318	0,65%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	114.592	114.569	8.475	7.047	123.067	121.616	0,78%	0,77%
Pesca	9.360	27.506	110.887	137.441	120.247	164.947	0,76%	1,05%
Explotación de minas y canteras	56.943	45.110	172.558	148.262	229.501	193.372	1,45%	1,23%
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.320	2.373	76.385	57.795	77.705	60.168	0,49%	0,38%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	169.870	177.013	122.103	105.710	291.973	282.723	1,84%	1,79%
Industria textil y del cuero	27.198	24.131	25.073	24.985	52.271	49.116	0,33%	0,31%
Industria de la madera y muebles	26.220	25.751	9.738	11.546	35.958	37.297	0,23%	0,24%
Industria del papel, imprentas y editoriales	29.065	26.512	4.736	6.440	33.801	32.952	0,21%	0,21%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	105.390	111.638	70.247	86.313	175.637	197.951	1,11%	1,25%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	293.712	292.147	198.925	169.064	492.637	461.211	3,11%	2,92%
Otras industrias manufactureras	4.806	5.266	95.109	93.549	99.915	98.815	0,63%	0,63%
Electricidad, gas y agua	142.471	192.446	223.160	219.259	365.631	411.705	2,31%	2,61%
Construcción de viviendas	810.758	884.586	7.099	7.500	817.857	892.086	5,17%	5,66%
Otras obras y construcciones	380.491	375.121	18.294	20.761	398.785	395.882	2,52%	2,51%
Comercio al por mayor	382.995	405.916	336.598	326.666	719.593	732.582	4,55%	4,64%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	511.510	548.896	214.180	202.233	725.690	751.129	4,58%	4,76%
Transporte y almacenamiento	285.963	289.195	308.200	280.980	594.163	570.175	3,75%	3,61%
Comunicaciones	73.917	85.129	34.954	46.446	108.871	131.575	0,69%	0,83%
Establecimientos financieros y de seguros	1.514.145	1.559.081	280.157	279.155	1.794.302	1.838.236	11,33%	11,65%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	909.160	920.961	127.845	124.582	1.037.005	1.045.543	6,55%	6,63%
Servicios comunales, sociales y personales	1.584.904	1.575.549	69.871	70.441	1.654.775	1.645.990	10,45%	10,45%
Subtotal	7.669.841	7.924.662	2.662.467	2.545.760	10.332.308	10.470.422	65,26%	66,38%
Colocaciones para vivienda	3.432.599	3.317.344	-	-	3.432.599	3.317.344	21,68%	21,03%
Colocaciones de consumo	2.054.047	1.974.295	13.508	11.467	2.067.555	1.985.762	13,06%	12,59%
Total	13.156.487	13.216.301	2.675.975	2.557.227	15.832.462	15.773.528	100,00%	100,00%

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 31 de Marzo 2015			Al 31 de diciembre 2014		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de	161.082	181.514	342.596	159.898	174.349	334.247
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(37.665)	(12.360)	(50.025)	(41.069)	(45.040)	(86.109)
Colocaciones para vivienda	-	(1.003)	(1.003)	-	(5.585)	(5.585)
Colocaciones de consumo	-	(25.264)	(25.264)	-	(104.181)	(104.181)
Total de castigos	(37.665)	(38.627)	(76.292)	(41.069)	(154.806)	(195.875)
Provisiones constituidas	50.213	41.866	92.079	59.071	178.712	237.783
Provisiones liberadas	(27.106)	(2.943)	(30.049)	(16.818)	(16.741)	(33.559)
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al	146.524	181.810	328.334	161.082	181.514	342.596

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

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	328.334	342.596
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	16.725	17.017
Provisiones por contingencias (Nota 20)	61.754	58.947
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	2.577	2.555
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 9)	767	795
Total	410.157	421.910

Durante el período 2015 y ejercicio 2014, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	105.827	-	-	105.827	95.149	-	-	95.149
Deuda sin garantía	395.923	173.968	179.413	749.304	411.540	166.735	177.117	755.392
Total	501.750	173.968	179.413	855.131	506.689	166.735	177.117	850.541

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	26.747	-	-	26.747	26.839	-	-	26.839
Deuda sin garantía	202.591	73.756	34.019	310.366	233.553	66.052	33.302	332.907
Total	229.338	73.756	34.019	337.113	260.392	66.052	33.302	359.746

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

	Al 31 de marzo de 2015											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	9.787.367	3.258.191	1.883.137	14.928.695	301.916	126.392	150.078	578.386	10.089.283	3.384.583	2.033.215	15.507.081
Mora 1 a 29 días	36.089	-	3.458	39.547	9.579	-	2.190	11.769	45.668	-	5.648	51.316
Mora 30 a 89 días	7.102	440	1.547	9.089	12.130	592	3.090	15.812	19.232	1.032	4.637	24.901
Mora 90 días o más	-	-	-	-	178.125	46.984	24.055	249.164	178.125	46.984	24.055	249.164
Total cartera antes de provisiones	9.830.558	3.258.631	1.888.142	14.977.331	501.750	173.968	179.413	855.131	10.332.308	3.432.599	2.067.555	15.832.462
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,44%	0,01%	0,27%	0,32%	4,33%	0,34%	2,94%	3,23%	0,63%	0,03%	0,50%	0,48%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	35,50%	27,01%	13,41%	29,14%	1,72%	1,37%	1,16%	1,57%

	Al 31 de diciembre de 2014											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	9.941.802	3.150.175	1.806.165	14.898.142	287.012	121.602	153.716	562.330	10.228.814	3.271.777	1.959.881	15.460.472
Mora 1 a 29 días	14.160	-	1.729	15.889	5.265	-	1.482	6.747	19.425	-	3.211	22.636
Mora 30 a 89 días	7.440	434	751	8.625	6.769	557	1.347	8.673	14.209	991	2.098	17.298
Mora 90 días o más	331	-	-	331	207.643	44.576	20.572	272.791	207.974	44.576	20.572	273.122
Total cartera antes de provisiones	9.963.733	3.150.609	1.808.645	14.922.987	506.689	166.735	177.117	850.541	10.470.422	3.317.344	1.985.762	15.773.528
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,22%	0,01%	0,14%	0,16%	2,38%	0,33%	1,60%	1,81%	0,32%	0,03%	0,27%	0,25%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,98%	26,73%	11,61%	32,07%	1,99%	1,34%	1,04%	1,73%

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central (**):						
Instrumentos del Banco Central	235.202	-	235.202	236.264	-	236.264
Bonos o pagarés de la Tesorería	157.707	-	157.707	132.944	-	132.944
Otros instrumentos fiscales	16.317	-	16.317	16.312	-	16.312
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	181.997	-	181.997	177.545	-	177.545
Bonos y efectos de comercio de empresas (*)	34.395	-	34.395	34.157	-	34.157
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	19	-	19	25	-	25
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	333.759	-	333.759	261.938	-	261.938
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	959.396	-	959.396	859.185	-	859.185

Al 31 de marzo de 2015, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$6.420 (MM\$9.275 al 31 de diciembre de 2014) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

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

(***) Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación.

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$
Inversiones en sociedades								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.150	12,71	655	33	4.969	12,71	632	80
Combank S.A.	4.742	10,93	518	16	4.643	10,93	507	81
Transbank S.A.	35.726	8,72	3.115	135	34.177	8,72	2.980	357
Nexus S.A.	8.573	12,90	1.106	59	8.252	12,90	1.065	195
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	10.493	11,48	1.205	(48)	10.907	11,48	1.252	(178)
AFT S.A.	11.447	20,00	2.289	60	11.145	20,00	2.229	281
Centro de Compensación Automático ACH Chile	2.696	33,33	899	30	2.614	33,33	871	400
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.250	7,03	158	8	2.137	7,03	150	36
Credicorp Ltda.	2.958.243	1,90	87.720	1.849	2.833.892	1,90	84.463	8.529
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Otras acciones			2.684	-			2.297	1
Acciones Bladex			219	32			219	116
Total			100.602	2.174			96.699	9.898
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.267	50,00	3.634	(7)	7.281	50,00	3.641	51
Artikos Chile S.A.	1.570	50,00	785	39	1.491	50,00	746	153
Total			4.419	32			4.387	204
Total Inversiones en Sociedades			105.021	2.206			101.086	10.102

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015 MMS\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014 MMS\$
Saldo al inicio del período	101.086	80.093
Adquisición de inversiones	-	4.066
Ajuste por conversión	1.764	9.228
Participación sobre resultados	2.207	9.805
Dividendos percibidos	-	(1.851)
Provisión dividendos mínimos	(36)	(255)
Total	<u>105.021</u>	<u>101.086</u>

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

- a. La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	<u>Al 31 de marzo de 2015</u>		
			<u>Saldo bruto</u>	<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Saldo neto</u>
			MMS\$	MMS\$	MMS\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	33.824	(25.060)	8.764
Intangibles generados internamente (b)	6	4	171.709	(84.753)	86.956
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	39.051	(39.051)	-
Total			<u>244.584</u>	<u>(148.864)</u>	<u>95.720</u>

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>		
			<u>Saldo bruto</u>	<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Saldo neto</u>
			MMS\$	MMS\$	MMS\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	32.517	(24.452)	8.065
Intangibles generados internamente (b)	6	4	163.905	(80.940)	82.965
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	39.051	(39.051)	-
Total			<u>235.473</u>	<u>(144.443)</u>	<u>91.030</u>

- a. Corresponde principalmente a Software adquiridos a u tercero del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.
- b. Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física desarrollado internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.
- c. Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de Banco Conosur la cual se terminó de amortizar el 31 de diciembre de 2013.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 2q a los estados financieros intermedios consolidados.

b. El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero 2015	32.517	39.051	163.905	235.473
Adquisiciones	1.224	-	7.190	8.414
Retiros / Traspasos	(10)	-	(45)	(55)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	93	-	659	752
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2015	33.824	39.051	171.709	244.584
Amortización del período	(699)	-	(3.813)	(4.512)
Amortización acumulada	(24.452)	(39.051)	(80.940)	(144.443)
Otros	91	-	-	91
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(25.060)	(39.051)	(84.753)	(148.864)
Saldo neto al 31 de marzo de 2015	8.764	-	86.956	95.720

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero 2014	29.294	39.051	140.031	208.376
Adquisiciones	124	-	28.187	28.311
Retiros / Traspasos	1.365	-	(3.000)	(1.635)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	1.734	-	(1.313)	421
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	32.517	39.051	163.905	235.473
Amortización del ejercicio	(2.886)	-	(15.476)	(18.362)
Amortización acumulada	(20.515)	(39.051)	(65.464)	(125.030)
Otros	(1.051)	-	-	(1.051)
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(24.452)	(39.051)	(80.940)	(144.443)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	8.065	-	82.965	91.030

NOTA 14 – ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2015					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio Años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios	27	23	233.757	(48.668)	185.089
Equipos	4	3	110.560	(90.529)	20.031
Otros activos fijos	8	6	48.623	(24.974)	23.649
Total			392.940	(164.171)	228.769

Al 31 de diciembre de 2014					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio Años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios	27	23	231.070	(46.820)	184.250
Equipos	4	3	109.017	(88.208)	20.809
Otros activos fijos	8	6	49.961	(24.235)	25.726
Total			390.048	(159.263)	230.785

b) El movimiento del activo fijo al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	<u>Edificios y terrenos</u>	<u>Equipos</u>	<u>Otros activos fijos</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2015	231.070	109.017	49.961	390.048
Adiciones	(4)	34	1.953	1.983
Retiros / bajas	(141)	(220)	(216)	(577)
Trasposos	2.778	1.619	(3.219)	1.178
Otros	54	110	144	308
Deterioro	-			-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2015	233.757	110.560	48.623	392.940
depreciación del período	(1.868)	(2.499)	(1.038)	(5.405)
Otros ajustes	20	178	299	497
Depreciaciones acumuladas	(46.820)	(88.208)	(24.235)	(159.263)
Deterioro	-			-
Total depreciación acumulada	(48.668)	(90.529)	(24.974)	(164.171)
Saldo neto al 31 de marzo de 2015	185.089	20.031	23.649	228.769

	<u>Edificios y terrenos</u>	<u>Equipos</u>	<u>Otros activos fijos</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2014	196.896	106.561	78.225	381.682
Adiciones	14.035	3.693	9.370	27.098
Retiros / bajas	(2.073)	(3.030)	(4.863)	(9.966)
Trasposos	21.868	3.126	(32.891)	(7.897)
Otros	344	755	120	1.219
Deterioro	-	(2.088)	-	(2.088)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	231.070	109.017	49.961	390.048
Depreciación del ejercicio	(8.430)	(9.909)	(4.159)	(22.498)
Otros ajustes	(1.365)	(5.868)	(4.581)	(11.814)
Depreciaciones acumuladas	(37.025)	(74.435)	(15.495)	(126.955)
Deterioro	-	2.004	-	2.004
Total depreciación y deterioro acumulado	(46.820)	(88.208)	(24.235)	(159.263)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	184.250	20.809	25.726	230.785

- c) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.
- d) Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 31 de marzo de 2015	199	65	-	264
Al 31 de diciembre de 2014	199	89	-	288

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 ascienden a MM\$1.610 (MM\$1.612 en 2014) y se presentan formando parte del rubro “Otros activos fijos”.

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a MM\$14.850 al 31 de marzo de 2015 (pasivo por MM\$23.832 al 31 de diciembre de 2014). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de marzo</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	MMS	MMS
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 22% para 2015 y 21% para 2014)	(95.059)	(86.344)
Exceso de provisión año anterior	-	(1.862)
Provisión 35% impuesto único	(367)	(285)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	61.843	51.438
Crédito por gastos por capacitación	1.477	1.477
Crédito por adquisición de activos fijos	5	4
Crédito por donaciones	2.509	2.285
Impuesto renta por recuperar	12.957	7.899
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.785	1.556
Total	<u>(14.850)</u>	<u>(23.832)</u>

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	MMS	MMS
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(5.926)	(9.558)
Superávit/Déficit provisión del año anterior	-	-
	<u>(5.926)</u>	<u>(9.558)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(10.414)	(6.127)
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría efecto al inicio	(292)	-
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría efecto posterior	(5.647)	-
	<u>(16.353)</u>	<u>(6.127)</u>
Subtotal	<u>(22.279)</u>	<u>(15.685)</u>
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(7)	(38)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta	<u>(22.286)</u>	<u>(15.723)</u>

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2015 y 2014:

	Al 31 de marzo de			
	2015		2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		102.257		101.127
Tasa de impuesto aplicable	22,50		20,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		23.008		20.225
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(6,52)	(6.668)	(4,46)	(4.509)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,01	7	0,04	36
Efecto Cambio Tasas al inicio	0,29	292	-	-
Efecto Cambio Tasas al posterior	5,52	5.647		
Resultado por inversiones en sociedades			(0,25)	(256)
Otros			0,22	227
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,80	22.286	15,55	15.723

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el período 2015 y 2014 es 21,80% y 15,55% respectivamente.

De acuerdo a lo señalado en el Nota 1 letra y) y en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 31 de marzo de 2015, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP), determinando un gasto ascendente a MM\$ 5.939 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos Acumulados		Efecto en el período/ejercicio	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014	2015	2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.317)	(3.398)	2.081	(2.914)
Cobertura de flujo de caja	13.385	2.463	10.922	(1.942)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	12.068	(935)	13.003	(4.856)

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF 12.

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

	<u>Al 31 de marzo de 2015</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	43.006	-	43.006	45.893	-	45.893
Provisión por vacaciones y bonos al personal	18.039	-	18.039	10.335	-	10.335
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	11.248	-	11.248	5.727	-	5.727
Otros	-	-	-	11.132	-	11.132
Activo Fijo	17	(15.354)	(15.337)	-	(15.680)	(15.680)
Activos transitorios	-	(28.214)	(28.214)	-	(25.734)	(25.734)
Bonos Subordinados	-	-	-	-	-	-
Intermediación de documentos	-	-	-	989	-	989
Operaciones contratos derivados	-	(13.385)	(13.385)	-	(2.463)	(2.463)
Otros		(1.049)	(1.049)	-	(497)	(497)
Total activo (pasivo) neto	72.310	(58.002)	14.308	74.076	(44.374)	29.702
Efecto de impuesto diferido en patrimonio		12.068	12.068	-	(935)	(935)
Efecto neto por impuesto diferido activo	72.310	(45.934)	26.376	74.076	(45.309)	28.767

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015 MMS	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014 MMS
Activos para leasing (*)	31.414	33.619
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	610	447
Bienes adjudicados en remate judicial	2.007	2.057
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(21)	(21)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	102.691	74.629
Inversiones en oro	3.365	3.308
IVA crédito fiscal	6.784	6.052
Gastos pagados por anticipado	44.868	38.570
Bienes del activo fijo para la venta	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	20.004	18.530
Ajustes de valoración por macrocoberturas	1.220	183
Cuentas por cobrar	38.669	43.688
Valores por recuperar	18.342	10.618
Objeto de coberturas activos	174.074	161.235
Otros activos	33.015	33.390
Total	477.442	426.705

(*) 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 2015 y ejercicio 2014, es el siguiente:

<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Provisión</u> MM\$
Saldo al 1 de enero de 2015	21
Constitución de provisiones	23
Liberación de provisiones	(23)
Saldo al 31 de marzo de 2015	21
Saldo al 1 de enero de 2014	734
Constitución de provisiones	621
Liberación de provisiones	(1.334)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	21

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

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015 MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.837.422	3.850.449
Otros depósitos y cuentas a la vista	371.579	399.387
Otras obligaciones a la vista	281.862	342.604
Total	4.490.863	4.592.440
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	7.956.688	8.177.472
Cuentas de ahorro a plazo	48.497	48.765
Otros saldos acreedores a plazo	1.350	2.372
Total	8.006.535	8.228.609

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015 MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014 MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras		
Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	402	71
Subtotal	402	71
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	305.905	327.976
Otras obligaciones	153.508	90.353
Subtotal	459.413	418.329
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	570.358	728.181
Préstamos y otras obligaciones	494.472	526.984
Subtotal	1.064.830	1.255.165
Total	1.524.645	1.673.565

NOTA 19- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	41.917	41.492
Otras obligaciones en el país	29.038	29.155
Obligaciones con el exterior	254	94
Total	<u>71.209</u>	<u>70.741</u>
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	40.760	44.049
Bonos corrientes	2.728.763	2.481.030
Bonos subordinados	777.537	773.888
Total	<u>3.547.060</u>	<u>3.298.967</u>

b) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de 2015</u>		
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.651.704	77.059	2.728.763
Bonos subordinados	777.537	-	777.537
Total	<u>3.429.241</u>	<u>77.059</u>	<u>3.506.300</u>
Al 31 de diciembre de 2014			
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos corrientes	2.407.668	73.362	2.481.030
Bonos subordinados	773.888	-	773.888
Total	<u>3.181.556</u>	<u>73.362</u>	<u>3.254.918</u>

c) Al 31 de marzo de 2015, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	PESOS		Fecha		Tasa	Saldo	Saldo
	Emitidas	Colocadas	Emisión	Vencimiento	Promedio	Adeudado PESOS	Adeudado \$
SERIE_AG	228.500.000.000	205.251.337.242	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	190.788.196.377	190.788
SERIE_AK	500.000.000.000	19.379.966.270	01/11/2014	01/11/2019	5,20%	19.409.198.845	19.409
Ajuste Valor Razonable (cobertura Fair Value)							69
Subtotal	728.500.000.000	224.631.303.512				210.197.395.222	210.266

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	UF		Fecha		Tasa	Saldo	Saldo
	Emitidas	Colocadas	Emisión	Vencimiento	Promedio	Adeudado UF	Adeudado MMS
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.963.055	122.204
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.889.921	218.895
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	8.855.033	218.036
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.424.117	232.048
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.371.705	132.266
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.520.740	234.427
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%	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	4.000.000	01/10/2014	01/10/2019	2,02%	4.038.755	99.445
SERIE_AJ2	20.000.000	3.500.000	01/10/2014	01/10/2024	2,61%	3.360.070	82.734
Ajuste Valor Razonable (cobertura Fair Value)							8.090
Subtotal	115.000.000	58.240.000				54.423.396	1.348.145

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto		Fecha		Tasa	Saldo	Saldo
	Emitido USD	Colocación USD	Colocación	Vencimiento	Promedio	Adeudado USD	Adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	596.228.315	372.875
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2014	11/02/2023	4,35%	496.788.248	310.686
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						1.936.064	1.213
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.094.952.627	684.774

(*) 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		Fecha		Tasa	Saldo	Saldo
	Emitido CHF	Colocación CHF	Emisión	Vencimiento	Promedio	Adeudado CHF	Adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2014	26/09/2016	1,250%	200.423.989	128.874
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2014	23/12/2015	0,750%	119.841.437	77.059
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.988.950	96.444
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.185.747	95.928
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						2.942.088	1.892
Subtotal	620.000.000	620.000.000				622.382.211	400.197

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto Emitido YEN	Monto Colocación YEN	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado YEN	Saldo Adeudado MMS
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2015	04/12/2017	0,700%	4.866.376.429	25.374
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2015	04/12/2019	0,810%	10.021.239.399	52.253
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2015	04/12/2017	0,685%	1.487.116.796	7.754
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.374.732.624	85.381
Total Bonos Corrientes							2.728.763

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%	372.807	9.180
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	532.276	13.106
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	721.558	17.767
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	255.189	6.283
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	863.990	21.274
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.332.286	32.805
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.180.698	29.072
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.162.471	28.623
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	638.486	15.721
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.573.614	38.747
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.636.263	40.289
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.889.495	46.525
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.082.400	51.274
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.724.800	42.469
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.363.558	132.066
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.571.565	87.942
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.667.704	65.686
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2014	01/09/2043	4,00%	4.008.806	98.708
Total Bonos Subordinados	54.600.000	44.600.000				31.577.966	777.537

TOTAL BONOS

3.506.300

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de las colocaciones 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	202.953.700.000	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	193.072.790.181	193.073
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							627
Subtotal	228.500.000.000	202.953.700.000				193.072.790.181	193.700

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	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%	4.916.780	121.086
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.810.709	216.982
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.960.783	215.876
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.468.938	233.192
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.677.596	133.794
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.571.503	235.718
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							4.485
Subtotal	75.000.000	50.740.000				48.406.309	1.161.133

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	600.247.304	364.200
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	501.622.084	304.359
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(8.012.357)	(4.861)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000				1.093.857.031	663.698

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto Emitido CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	199.644.809	122.591
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	119.472.819	73.362
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.466.483	91.779
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	148.739.727	91.333
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						748.692	460
Subtotal	620.000.000	620.000.000				618.072.530	379.525

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto Emitido YEN	Monto Colocación YEN	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado YEN	Saldo Adeudado MMS
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.853.122.496	24.655
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	9.993.873.108	50.771
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,685%	1.485.669.151	7.548
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.332.664.755	82.974
Total Bonos Corrientes							2.481.030

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto Emitido UF	Monto Colocación UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	366.702	9.031
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	523.021	12.880
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	708.433	17.447
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	250.431	6.167
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	850.893	20.955
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.311.972	32.310
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.165.905	28.713
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.151.495	28.358
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	631.225	15.545
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.555.379	38.304
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.618.513	39.859
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.870.483	46.065
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.061.200	50.761
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.708.000	42.063
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.503.465	135.536
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.535.753	87.075
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.641.172	65.044
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.970.218	97.775
Total Bonos Subordinados	54.600.000	44.600.000				31.424.260	773.888

TOTAL BONOS

3.254.918

NOTA 20 - PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014
	MM\$	MMS
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	18.724	33.851
Provisiones para dividendos mínimos	23.991	102.891
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	16.725	17.017
Provisiones por contingencias (*)	78.186	82.881
Provisiones por riesgo país	2.577	2.555
Total	140.203	239.195

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$61.754 (MM\$57.754 en 2014), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco, (Ver Nota 1.w, literal i y Nota 10).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal (Ver Nota 1. letra w, literal ii y Nota 10). En marzo 2015 no se ha constituido provisión (MM\$1.193 en diciembre 2014).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014
	MM\$	MMS
Provisión por otros beneficios al personal	10.858	25.077
Provisión de vacaciones	7.866	8.774
Total	18.724	33.851

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

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, para créditos contingentes son las siguientes:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014
	MM\$	MMS
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	717	761
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	1
Cartas de crédito documentarias emitidas	95	136
Boletas de garantía	6.673	5.896
Líneas de crédito de libre disposición	8.422	9.136
Otros compromisos de crédito	818	1.087
Total	16.725	17.017

- c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2015 y ejercicio 2014:

PROVISIONES SOBRE						
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero de 2015	33.851	102.891	17.017	82.881	2.555	239.195
Provisiones constituidas	4.893	23.991	1.174	4.472	78	34.608
Aplicación de provisiones	(20.020)	(102.891)	(1.466)	(9.167)	-	(133.544)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(56)	(56)
Saldo al 31 de marzo de 2015	18.724	23.991	16.725	78.186	2.577	140.203
Saldos al 1 de enero de 2014	21.633	90.088	16.408	51.842	1.388	181.359
Provisiones constituidas	22.974	102.891	4.274	31.202	1.167	162.508
Aplicación de provisiones	(10.756)	(90.088)	(3.665)	(163)	-	(104.672)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	33.851	102.891	17.017	82.881	2.555	239.195

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	154.099	144.756
Ingresos percibidos por adelantado	23.736	24.940
Ajustes de valorización por macro coberturas	800	3.089
Acreedores varios	67.513	55.745
Otros pasivos	23.406	19.778
Total	269.554	248.308

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	173.742	174.344
Cartas de crédito del exterior confirmadas	89	732
Cartas de créditos documentarias emitidas	116.956	136.300
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	672.951	652.126
Boletas de garantía en moneda extranjera	161.268	171.744
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.352.406	3.259.567
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	69.508	71.345
Otros	202.492	206.525
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	225.904	213.590
Cobranzas del país	154.352	143.133
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	1.296.200	130.291
Totales	<u>6.425.868</u>	<u>5.159.697</u>

- b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

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

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de marzo de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 entre Inversiones Acson Ltda. – Bci Corredor de Bolsa S.A. y otros. La acción busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A. antes de ser declarada en quiebra por un monto de MM\$8.330. Mediante la última resolución de la causa, el tribunal citó a las partes a oír sentencia. Existe una probabilidad baja de perder el juicio.

Denuncia por infracción a la Ley de Protección al Consumidor, más demanda civil por indemnización de perjuicios de fecha 29 de enero de 2014 ante el segundo juzgado de policía local de Talca, N° de ROL 332-2014/PJI entre Patricio Fabián Acevedo Albornoz - Bci Corredor de Bolsa S.A. por un monto de MM\$2.700. El 2° Juzgado de Policía Local de Talca acogió la excepción de incompetencia absoluta interpuesta por Bci Corredor de Bolsa S.A., declarándose el Tribunal incompetente para conocer del juicio. Posteriormente, con fecha 18 de agosto de 2014, Patricio Fabián Acevedo apeló la resolución del 2° Juzgado de Policía Local ante la Corte de Apelaciones de Talca ROL 1585-2014, Corte que confirmó la incompetencia del Juzgado de Policía Local de Talca para conocer la materia en cuestión. Respecto de esta última resolución, Patricio Fabián Acevedo dedujo recurso de casación en el fondo, el cual se encuentra en el primer trámite de admisibilidad que deberá realizar la Corte de Apelaciones de Talca. Denuncia persigue que se multe a Bci Corredor de Bolsa S.A., mientras que la demanda civil busca que se declare la obligación de este último de reparar el daño sufrido por el demandante en la ejecución de un contrato de simultáneas. Existe una probabilidad baja de perder el juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de marzo de 2015 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 31 de marzo de 2015 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\$122.388 (MM\$98.795 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 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\$2.491 (MM\$2.497 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$63 (MM\$61 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 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\$10.846 (MM\$11.663 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$259 (MM\$ 259 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 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 31 de marzo de 2015 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°3105059-6 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2014 hasta el 30 de noviembre de 2015, con una cobertura de UF100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de marzo de 2015, 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 31 de marzo de 2015, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$1.626 (MM\$1.743 en diciembre de 2014) equivalentes a US\$2.620.000,00 (US\$2.870.000,00 en diciembre de 2014) de los cuales, se han utilizado MM\$80 (MM\$143 en diciembre de 2014) equivalentes a US\$128.928,35 (US\$235.405,01 en diciembre de 2014).

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 Intermedio Consolidado de Situación Financiera éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MMS	MMS
Avales y finanzas	173.742	174.344
Cartas de crédito documentarias	116.956	136.300
Boletas de garantía	834.219	823.870
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	2.045.398	1.976.345
Provisiones constituidas (Nota 20)	(16.725)	(17.017)
Total	<u>3.153.590</u>	<u>3.093.842</u>

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:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MMS	MMS
Documentos en cobranza	380.256	356.723
Custodia de valores en poder del Banco	1.296.200	130.291
Total	<u>1.676.456</u>	<u>487.014</u>

NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante el período del 31 de marzo de 2015 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	108.701.164	107.174.450
Emisión de acciones liberadas	-	1.526.714
Totales emitidas	108.701.164	108.701.164

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del período 2014, ascendente a MM\$342.972, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 108.701.164 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$108.702.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$234.270.

El 24 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$234.270, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$171.472 y
- Capitalizando, mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$62.798.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.547.126 dividido en 108.701.164 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\$1.781.396 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

La emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

Al 31 de marzo de 2015 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.

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.

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, efectuará un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación 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 de 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados se encuentra 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.

b) Al 31 de marzo del 2015 y al 31 de diciembre del 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2015	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08
Jorge Yarur Bascañan	4.593.766	4,23
Credicorp LTD	4.412.425	4,06
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.919.744	3,61
Sociedad Financiera del Rimac S.A..	3.776.816	3,47
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	3.159.003	2,91
AFP Habitat S.A.	2.143.026	1,97
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.001.925	1,84
AFP Provida S.A.	1.919.219	1,77
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.489.928	1,37
AFP Capital S.A.	1.378.387	1,27
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10
AFP Cuprum S.A.	1.187.482	1,09
Luis Enrique Yarur Rey	1.061.778	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	890.506	0,82
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	446.925	0,41
Corpbanca Corredores de Bolsa	417.201	0,38
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32
Inversiones Baquío Ltda	326.375	0,30
Otros Accionistas	8.979.378	8,25
Acciones suscritas y pagadas	108.701.164	100,00

Al 31 de diciembre de 2014

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08
Jorge Yarur Bascañan	4.593.766	4,23
Inversiones BCP S.A.	4.082.731	3,76
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.964.090	3,65
Sociedad Financiera del Rimac S.A..	3.776.816	3,47
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	3.395.662	3,12
AFP Habitat S.A.	2.143.026	1,97
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.059.013	1,89
AFP Provida S.A.	1.920.669	1,77
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.699.701	1,56
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47
AFP Capital S.A.	1.482.826	1,36
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22
AFP Cuprum S.A.	1.217.065	1,12
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.061.778	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	794.900	0,73
Empresas JY S.A.	706.028	0,65
Inversiones VYR Ltda.	578.495	0,53
BainesOehlmann Nelly	503.965	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44
Corpbanca Corredores de Bolsa	406.677	0,37
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	398.909	0,37
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32
BtgPactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	336.213	0,31
Otros Accionistas	8.770.042	8,07
Acciones suscritas y pagadas	108.701.164	100,00

c) Dividendos

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
\$ por acción ordinaria	\$ 1.000	\$ 1.260

La provisión de dividendos mínimos al 31 de marzo de 2015 asciende a MM\$23.991(MM\$102.891 al 31 de diciembre de 2014).

d) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	79.971	85.404
Resultado disponible para accionistas en MM\$	79.971	85.404
Promedio ponderado de número de acciones	108.701.164	107.174.450
Ganancia básica por acción (\$/Acción)(*)	736	797

(*) 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2014	5.707
Cargos de diferencias de cambio netas	9.169
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	14.876
Saldo al 1 de enero de 2015	14.876
Cargos de diferencias de cambio netas	1.421
Saldo final al 31 de marzo de 2015	16.297

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 2013	2.418	(22.024)
Traspasados a resultados del ejercicio 2014	1.921	126
Variación de cartera disponible para la Venta	4.936	12.438
Saldo en otro resultado integral año 2014	9.275	(9.460)
Traspasados a resultado del período 2015	3.239	(44)
Variación de cartera disponible para la Venta	(6.094)	(41.907)
Saldo en otro resultado integral año 2015	6.420	(51.411)

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 período, 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 de resultado del período como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de marzo de 2015, 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 2015 y del ejercicio 2014, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014	2015	2014
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos del estado intermedio consolidado de situación financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.173.559	1.547.758	-	-
Operaciones con liquidación en curso	1.403.926	940.888	334.101	192.371
Instrumentos para negociación	1.090.894	1.227.807	188.158	217.554
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	161.070	143.451	161.070	143.451
Contratos de derivados financieros	1.810.059	2.400.505	848.245	755.499
Adeudado por bancos	320.839	328.960	302.305	322.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.504.128	15.430.932	14.137.532	14.110.021
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	959.396	859.185	421.975	346.555
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	105.021	101.086	105.021	101.086
Intangibles	95.720	91.030	95.720	91.030
Activo fijo	228.769	230.785	228.769	230.785
Impuestos corrientes	81.778	65.326	8.178	6.533
Impuestos diferidos	72.310	74.076	7.231	7.408
Otros activos	477.442	426.705	270.922	251.925
Activos fuera del estado intermedio consolidado de situación financiera				
Créditos contingentes	2.486.659	2.443.680	1.491.993	1.466.208
Agregados y deducciones	(596.800)	(1.268.328)	-	-
Total activos ponderados por riesgo	25.374.770	25.043.846	18.601.220	18.243.036

	Monto	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
Capital básico	1.820.889	1.800.964
Patrimonio efectivo	2.540.557	2.513.953
Total activos consolidados	25.374.770	25.043.846
Activos consolidados ponderados por riesgo	18.601.220	18.243.036

Conceptos

	Razón	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,18	7,19
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,79	9,87
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,66	13,78

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del período 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de retrocompra	217	7	224	658	24	682
Créditos otorgados a bancos	1.033	-	1.033	582	-	582
Colocaciones comerciales	133.704	65	133.769	141.399	40.745	182.144
Colocaciones para la vivienda	35.521	61	35.582	32.129	35.142	67.271
Colocaciones de consumo	77.019	(5)	77.014	75.294	552	75.846
Instrumentos de inversión	8.236	(19)	8.217	9.437	3.228	12.665
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	2.298	103	2.401	3.212	778	3.990
Resultado de coberturas contables (MTM)	12.003	-	12.003	(10.000)	-	(10.000)
Total de ingresos por intereses y reajustes	270.031	212	270.243	252.711	80.469	333.180

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

Al cierre del período 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(1.206)	(1.160)
Contratos de retrocompra	(2.924)	(4.735)
Depósitos y captaciones a plazo	(52.407)	(87.123)
Obligaciones con bancos	(4.202)	(3.370)
Instrumentos de deuda emitidos	(30.699)	(54.558)
Otras obligaciones financieras	(451)	(525)
Resultado de coberturas contables	(14)	9.234
Otros gastos por intereses y reajustes	(83)	(489)
Total de gastos por intereses y reajustes	(91.986)	(142.726)

b) Al 31 de marzo de 2015 y 2014 el detalle de los resultados de coberturas es el siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Coberturas del Activo						
Cobertura Valor Razonable	4.464	-	4.464	248	-	248
Cobertura Flujo de Caja	27.615	(20.076)	7.539	20.553	(30.801)	(10.248)
Subtotal	32.079	(20.076)	12.003	20.801	(30.801)	(10.000)
Coberturas del Pasivo						
Cobertura Valor Razonable	24.061	(24.075)	(14)	16.112	(6.878)	9.234
Subtotal	24.061	(24.075)	(14)	16.112	(6.878)	9.234
Total	56.140	(44.151)	11.989	36.913	(37.679)	(766)

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	754	4.781
Comisiones por avales y cartas de crédito	4.887	4.795
Comisiones por servicios de tarjetas	15.384	11.853
Comisiones por administración de cuentas	8.638	8.602
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	11.876	9.959
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.955	707
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	11.037	8.750
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.674	7.198
Remuneraciones por servicios prestados	4.618	3.676
Otras comisiones ganadas	762	3.159
Total de ingresos por comisiones	68.585	63.480
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(7.524)	(7.059)
Comisiones por operación de valores	(3.917)	(2.841)
Otras comisiones pagadas	(4.575)	(3.960)
Total de gastos por comisiones	(16.016)	(13.860)

NOTA 26- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	27.411	33.369
Contratos de instrumentos derivados (Nota 8)	10.731	20.671
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	3.639	7.006
Otros	(13)	(29)
Total	41.768	61.017

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 31 de marzo	
	2015	2014
	MMS	MMS
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	4.848.711	4.397.682
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(4.883.036)</u>	<u>(4.445.385)</u>
Subtotal	<u>(34.325)</u>	<u>(47.703)</u>
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	<u>3.857</u>	<u>4.576</u>
Subtotal	<u>3.857</u>	<u>4.576</u>
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	19.383	17.263
Resultado en coberturas de pasivos	<u>7.599</u>	<u>(7.308)</u>
Subtotal	<u>26.982</u>	<u>9.955</u>
Total	<u>(3.486)</u>	<u>(33.172)</u>

En este rubro se presentan los resultados devengados en el período por la mantención de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, los resultados realizados por compra venta de divisas y los resultados de derivados utilizados para la cobertura contable en moneda extranjera.

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Marzo 2015	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		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS		
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	60	50.213	-	-	1.078	-	-	51.351
Provisiones grupales	-	13.434	1.057	27.375	91	4.000	-	45.957
Resultado por constitución de provisiones	60	63.647	1.057	27.375	1.169	4.000	-	97.308
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(91)	(27.106)	-	-	(440)	-	(7.688)	(35.325)
Provisiones grupales	-	(1.617)	(13)	(1.313)	(1.025)	-	-	(3.968)
Resultado por liberación de provisiones	(91)	(28.723)	(13)	(1.313)	(1.465)	-	(7.688)	(39.293)
Recuperación de activos castigados								
Reverso de deterioro	-	(3.406)	(480)	(5.238)	-	-	-	(9.124)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(31)	31.518	564	20.824	(296)	4.000	(7.688)	48.891

Marzo 2014	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			
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	
Constitución de provisiones:									
Provisiones individuales	26	15.634	-	-	283	-	-	15.943	
Provisiones grupales	-	15.597	1.568	29.544	648	7.000	-	54.357	
Resultado por constitución de provisiones	26	31.231	1.568	29.544	931	7.000	-	70.300	
Cargos por deterioro									
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	
Liberación de provisiones:									
Provisiones individuales	(29)	(493)	-	-	(410)	-	(365)	(1.297)	
Provisiones grupales	-	(296)	-	(330)	(406)	-	-	(1.032)	
Resultado por liberación de provisiones	(29)	(789)	-	(330)	(816)	-	(365)	(2.329)	
Recuperación de activos castigados	-	(2.832)	(352)	(6.540)	-	-	-	(9.724)	
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(3)	27.610	1.216	22.674	115	7.000	(365)	58.247	

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

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de marzo de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	34.022	30.990
Bonos o gratificaciones	30.804	29.666
Indemnización por años de servicio	630	969
Gastos de capacitación	665	719
Otros gastos de personal	2.974	1.466
Total	69.095	63.810

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.263	2.206
Arriendos de oficina	5.798	5.713
Arriendo de equipos	140	146
Primas de seguro	1.016	959
Materiales de oficina	965	942
Gastos de informática y comunicaciones	6.549	5.875
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.502	1.367
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3.366	2.776
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.172	741
Gastos judiciales y notariales	672	648
Honorarios por informes técnicos	1.013	921
Servicios de aseo	1.135	831
Asesorías	1.765	1.564
Casillas, correos y franqueos	429	330
Otros gastos generales de administración	4.594	3.903
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	1.335	1.175
Venta de productos	-	1
Otros	1.644	1.476
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	683	685
Otros gastos del Directorio	31	20
Publicidad y propaganda	3.332	3.210
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	266	290
Patentes	377	361
Otros impuestos	67	109
Aporte a la SBIF	1.460	1.340
Total	41.574	37.589

NOTA 31 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada período se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(5.405)	(5.272)
Amortización de intangibles	(4.512)	(4.469)
Total	(9.917)	(9.741)

- b) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco no presenta deterioro en los Instrumentos de inversión, Activo fijos e Intangibles.
- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2015 y 2014 y los saldos al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	159.263	144.443	303.706	148.663	125.030	273.693
Cargos por depreciación y amortización	5.405	4.512	9.917	5.272	4.469	9.741
Deterioro del período	-	-	-	-	-	-
Bajas y ventas del período	(472)	-	(472)	(1.012)	-	(1.012)
Otros ajustes	(25)	(91)	(116)	(112)	(39)	(151)
Saldo al 31 de marzo de	164.171	148.864	313.035	152.811	129.460	282.271

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2015 MMS	2014 MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.610	1.675
Otros ingresos	-	-
Subtotal	<u>1.610</u>	<u>1.675</u>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	56	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	<u>56</u>	<u>-</u>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	2	233
Indemnización de compañías de seguros	82	168
Utilidad de leasing	1.078	713
Otros ingresos	3.747	4.432
Subtotal	<u>4.909</u>	<u>5.546</u>
Subtotal	<u>6.575</u>	<u>7.221</u>

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos 2015 y 2014, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2015 MMS	2014 MMS
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	236	854
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	46	58
Subtotal	<u>282</u>	<u>912</u>
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	3	373
Otras provisiones por contingencia	1.627	490
Subtotal	<u>1.630</u>	<u>863</u>
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	85	90
Aportes y donaciones	562	976
Castigos por gastos judiciales y notariales	605	360
Gastos por leasing	1.567	1.534
Castigos no operacionales	860	858
Gastos por convenios	195	240
Otros gastos	369	410
Subtotal	<u>4.243</u>	<u>4.468</u>
Total	<u>6.155</u>	<u>6.243</u>

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Empresas productivas MMS\$	Sociedades de inversión MMS\$	Personas naturales MMS\$	Empresas productivas MMS\$	Sociedades de inversión MMS\$	Personas naturales MMS\$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	120.757	58.343	8.928	151.745	70.185	8.636
Colocaciones para vivienda	-	-	26.710	-	-	24.639
Colocaciones de consumo	-	-	3.992	-	-	3.673
Colocaciones brutas	120.757	58.343	39.630	151.745	70.185	36.948
Provisiones sobre colocaciones	(277)	(93)	(43)	(340)	(112)	(24)
Colocaciones netas	120.480	58.250	39.587	151.405	70.073	36.924
Créditos contingentes	108.642	13.614	9.752	66.307	14.507	9.313
Provisiones sobre créditos contingentes	(119)	(10)	(17)	(86)	(15)	(9)
Colocaciones contingentes netas	108.523	13.604	9.735	66.221	14.492	9.304

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los períodos de marzo 2015 y 2014, el banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Marzo 2015 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MMS	Efecto en resultados	
				Cargo MMS	Abono MMS
Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Otras Negocio	Fabricación de tarjetas	84	1	-
Artikos Chile S.A.	Conjunto	Servicio de adquisiciones	213	214	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	29	28	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común	Servicio de recaudación y uso de canales	1.379	-	1.379
		Instrumentos Financieros Depósito a Plazo	-	-	-
		Pago de primas	24	-	-
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	3.069	-	3.069
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	-	-	-
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac Siniestros	206 60	-	173 60
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	25	25	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	2.482	-	2.482
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	484	-	484
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Transacciones Electrónicas Bancarias	194	155	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	81	18	-
Conexion Spa	Otras	Servicio correo postal	102	72	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	Custodia de instrumentos financieros	55	55	-
		Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	163	75	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Servicio de Comunicaciones	116	116	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	465	428	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	214	166	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	214	166	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador Común	Impresión de formularios	499	499	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	1.537	1.503	-
		Servicios de instalación y aseos de			
PB Soluciones Ltda.	Otras	Atm's	61	49	-
Redbank S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1.407	1.248	-
Salcobrand S.A.	Controlador Común	Arriendo espacios para Cajeros Atm's	90	81	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	33	16	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	144	-	-
Servipag Ltda.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	2.173	1.875	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	103	-	-
Transbank S.A.	Coligada	Administración de tarjetas de créditos	12.762	2.173	10.589

Marzo 2014 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
			MMS	MMS	MMS
Archivos Credenciales e Impresos					
Archivert Ltda.	Otras	Fabricación de tarjetas	46	2	-
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	191	191	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	24	24	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común	Servicio de recaudación y uso de canales	1.807	-	1.807
		Pago de primas	51	12	-
		Siniestros	-	-	-
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	2.553	-	2.553
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac Siniestros	-	-	-
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	219	-	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	986	2	-
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	2.957	-	2.957
		Transacciones Electrónicas Bancarias	404	-	404
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Bancarias	155	130	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	87	87	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	89	89	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	Custodia de instrumentos financieros	48	44	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	197	70	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de Comunicaciones	83	79	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	291	270	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	185	139	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador Común	Impresión de formularios	365	365	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	1.396	1.396	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Servicio de instalación y aseos de Atm's,	60	48	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1.058	1.058	-
Salcobrand S.A.	Controlador Común	Arriendo espacios para Cajeros	60	60	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Atm's	66	64	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Producción de Eventos	108	-	-
Servipag Ltda.	Negocio Conjunto	Servicio Información Comercial	1.884	1.884	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Recaudación y pago de servicios	-	-	-
Transbank S.A.	Coligada	Servicio Información Financiera	-	-	-
		Administración de tarjetas de créditos	11.197	2.065	9.132

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

(*) Filial BCI Corredores de Seguros S.A.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de	
	2015		2014	
	MM\$		MM\$	
ACTIVOS				
Contratos de derivados financieros				
Otros activos		-		-
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros				
Depósitos a la vista		93.396		63.469
Depósitos y otras captaciones a plazo		71.249		107.513
Otros pasivos		-		-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de marzo de			
		2015		2014	
		Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos	Varias	2.360	(310)	3.666	(448)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	18.236	(8.797)	16.853	(8.079)
Total		20.596	(9.107)	20.519	(8.527)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	5.700	4.286
Indemnizaciones por cese de contrato	1.733	-
Total	7.433	4.286

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$714 al 31 de marzo de 2015 (MM\$705 al 31 de diciembre de 2014).

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2015, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

<u>Cargo</u>	<u>N° de ejecutivos</u>
Director	9
Gerente General	11
Gerente División y Área	13
Total	33

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de marzo de</u>					
	<u>2015</u>			<u>2014</u>		
	<u>Saldo deuda</u>	<u>Ingresos totales</u>	<u>Ingresos a ejecutivos clave</u>	<u>Saldo deuda</u>	<u>Ingresos totales</u>	<u>Ingresos a ejecutivos clave</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.283	234.661	4	1.277	265.909	14
Créditos para la vivienda	893	35.582	7	1.235	67.271	22
Garantías	1.022	-	-	1.106	-	-
Total	3.198	270.243	11	3.618	333.180	36

Al 31 de marzo de 2015, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participa e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al 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.

Nº	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y debito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
12	Combanc S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de Altos Montos. Mensajería SWIFT (Solicitar y o recibir del banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Liquidación pagos de Altos Montos	Compensación y liquidación de los pagos de Altos Montos. Mensajería SWIFT (Solicitar y o recibir del banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada) Mensajería (servicio de valija interna y motos)	Correo y Mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada) Mensajería (servicio de valija interna y motos)	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio Depósito y Custodia de Valores.	Custodia de Valores.	Servicio Depósito y Custodia de Valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
16	GTD Teleductos S.A.	Servicios de Telefonía y Comunicación de datos, Arriendo de Enlaces, enlaces continuidad, Telefonía Fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de Telefonía	Servicios de Telefonía y Comunicación de datos, Arriendo de Enlaces, enlaces continuidad, Telefonía Fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
17	Imagemaker IT S.A.	Venta de Dispositivos de Seguridad Computacional (Multipass).	Desarrollos Tecnológicos	Venta de Dispositivos de Seguridad Computacional (Multipass).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
18	Imagemaker S.A.	Desarrollo de Software, Mantención y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollo de Software, Mantención y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	PB Soluciones Ltda.	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Aseo y Mantención de ATM	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
20	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido	Renovación automática.
22	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
23	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) Instrumentos financieros que se encuentran medidos a su valor razonable en los Estados Financieros 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 intermedios consolidados del Banco a sus valores razonables.

	Al 31 de marzo de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Valor libro MMS\$	Valor Razonable MMS\$	Valor libro MMS\$	Valor Razonable MMS\$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Nota 10)				
Préstamos comerciales	7.736.093	8.775.065	7.775.893	7.866.790
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.381.913	4.025.857	3.263.362	3.795.414
Colocaciones de consumo	2.067.555	2.593.815	1.985.762	2.010.558
Créditos de comercio exterior	1.016.179	1.039.182	981.004	981.004
Operaciones de leasing	803.431	1.007.335	797.010	985.483
Operaciones de factoraje	455.692	453.740	570.094	570.094
Subtotal	15.460.863	17.894.994	15.373.125	16.209.343
TOTAL ACTIVOS	15.460.863	17.894.994	15.373.125	16.209.343
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo (Nota 17)				
Depósitos a plazo	7.956.688	8.093.097	8.177.472	8.275.549
Cuentas de ahorro y otros acreedores a plazo	49.847	48.549	51.137	51.137
Subtotal	8.006.535	8.141.646	8.228.609	8.326.686
Obligaciones con bancos (Nota 18)				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	1.578	1.578	29.808	29.824
Financiamientos de comercio exterior	570.358	571.439	728.181	728.789
Subtotal	571.936	573.017	757.989	758.613
Instrumentos de deuda emitidos (Nota 19)				
Bonos y bonos subordinados	3.506.300	4.058.169	3.254.918	3.735.163
Subtotal	3.506.300	4.058.169	3.254.918	3.735.163
TOTAL PASIVOS	12.084.771	12.772.832	12.241.516	12.820.462

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 Intermedio Consolidado de Situación Financiera. Los instrumentos categorizados como “otros” son

aquellos para los cuales se ha considerado que su costo amortizado es una aproximación razonable a su valor justo.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado 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 *matrix pricing*, basadas en inputs que sí son observables.

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

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

Cifras en millones de pesos, al 31 de marzo de 2015

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Renta fija local	785.564	-	-	785.564
Renta fija internacional	335.209	-	-	335.209
Total renta fija	1.120.773	-	-	1.120.773
Derivados negociación	-	(106.501)	31.857	(74.644)
Derivados coberturas contables	-	20.929	-	20.929
Total derivados	-	(85.572)	31.857	(53.715)

Cifras en millones de pesos, al 31 de diciembre de 2014

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Renta fija local	1.817.236	-	-	1.817.236
Renta fija internacional	268.028	-	-	268.028
Total renta fija	2.085.264	-	-	2.085.264
Derivados negociación	-	(80.588)	31.924	(48.664)
Derivados coberturas contables	-	11.777	-	11.777
Total derivados	-	(68.811)	31.924	(36.887)

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de marzo de 2015 ascienden a MM\$(11.905).

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 período 2015.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de marzo de 2015 el estado intermedio consolidado de situación financiera posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de marzo de 2015, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valoración 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 & Liabilities Committee* (ALCO). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, 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, los rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

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

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

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren estos dentro del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera 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 Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera o fuera de él.

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

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

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

2. Liquidez y Financiamiento

Cuando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aún siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra. Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, 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.

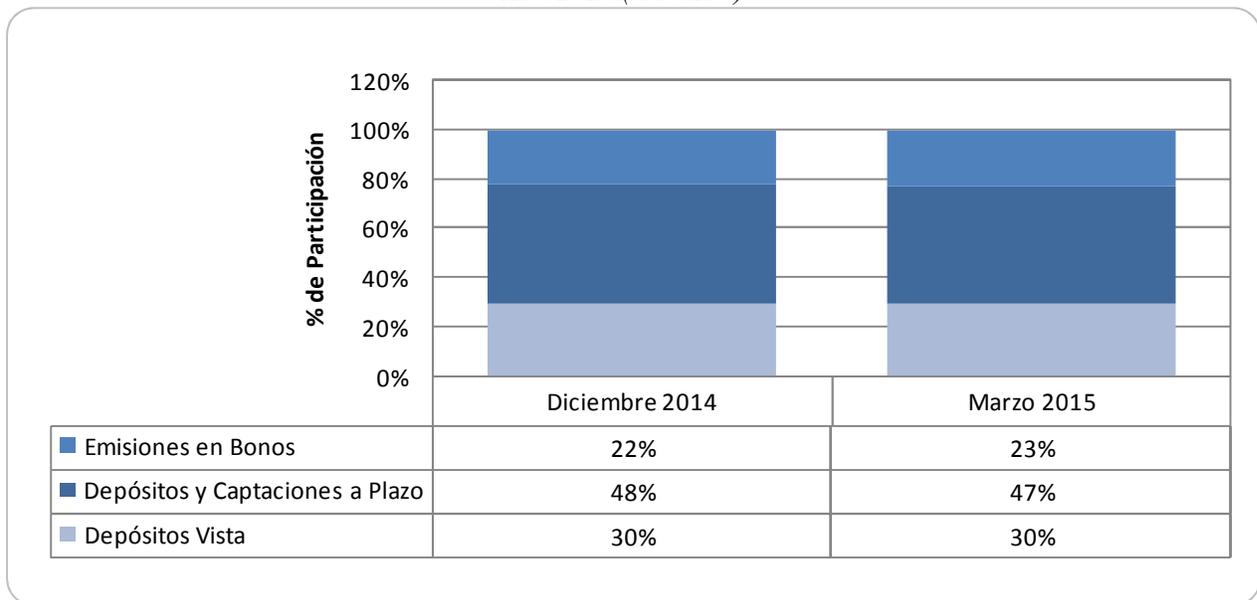
La Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de Reserva Técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en 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 descálces entre activos y pasivos a 30 y 90 días.

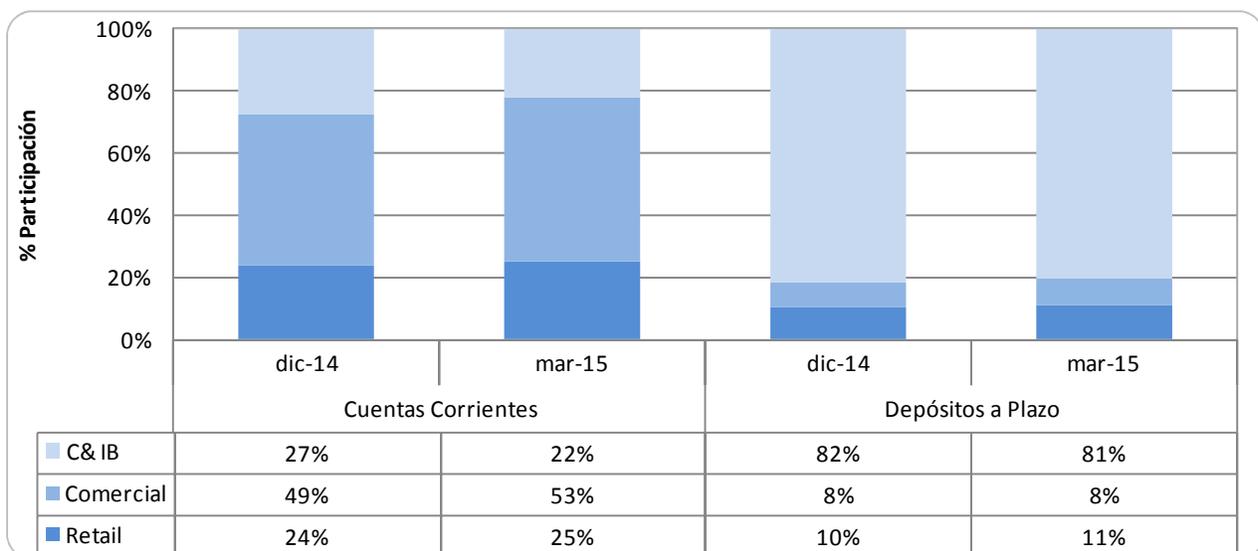
El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en su Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La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

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

*Fig. 1 Evolución Principales fuentes de Financiamiento
Año 2015 (base 100)*



*Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento,
Cierre 2014 y 2015 (%)*



a. Variaciones Año 2015

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

*Fig. 3. Índices de liquidez
Año 2015-2014 (máximo = 1)*

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

	Dic 2014 - Mar 2015				Año 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días Total	21,2%	40,1%	4,0%	37,1%	20,6%	52,5%	(34,7%)	26,7%
Descalce 90 días Total (*)	53,1%	67,9%	40,8%	59,0%	47,7%	64,8%	29,9%	44,2%

(*) medición respecto 2 veces Capital Básico

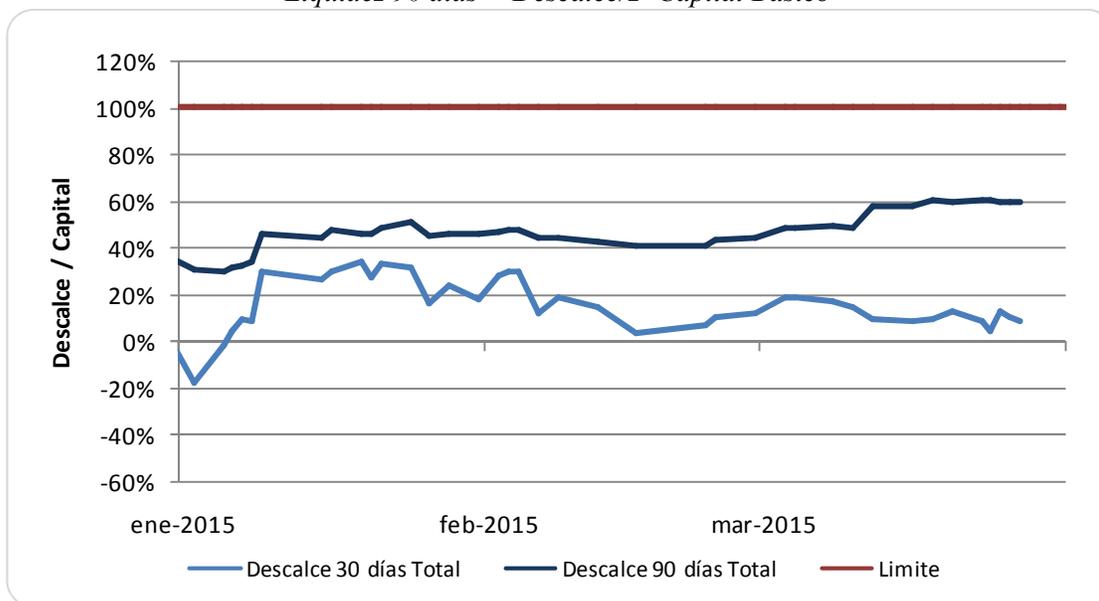
(b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Dic 2014 - Mar 2015				Año 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	16,9%	30,1%	4,1%	20,0%	19,6%	64,5%	(19,4%)	23,2%

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

	Dic 2014 - Mar 2015				Año 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	4,3%	17,9%	(11,0%)	17,0%	1,0%	29,5%	(27,4%)	3,5%

*Fig. 4. Evolución Liquidez Año 2015 (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 intermedios consolidados de resultados del periodo o el estado intermedio consolidado de situación financiera 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 *market making*, y posiciones de *hedge* o *trading*. Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta el estado intermedio consolidado de resultado del periodo 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 Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera por banda temporal de vencimiento o reprecio a marzo de 2015 y su comparación respecto al año 2014.

*Fig. 5. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/03/15 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.370.171	2.971.702	944.977	128.998	12.415.848
UF	3.470.756	2.990.779	2.142.419	1.484.027	10.087.981
MX	4.914.738	887.298	409.476	21.595	6.233.107
TOTAL	16.755.665	6.849.779	3.496.872	1.634.620	28.736.936

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.371.451	3.075.210	9.208	-	12.455.869
UF	2.086.720	2.676.060	1.492.261	1.063.489	7.318.530
MX	4.665.064	1.130.405	398.288	21.552	6.215.309
TOTAL	16.123.235	6.881.675	1.899.757	1.085.041	25.989.708

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.001.280)	(103.508)	935.769	128.998	(40.021)
UF	1.384.036	314.719	650.158	420.538	2.769.451
MX	249.674	(243.107)	11.188	43	17.798
TOTAL	632.430	(31.896)	1.597.115	549.579	2.747.228

Fig. 6. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/03/15 (MM\$)

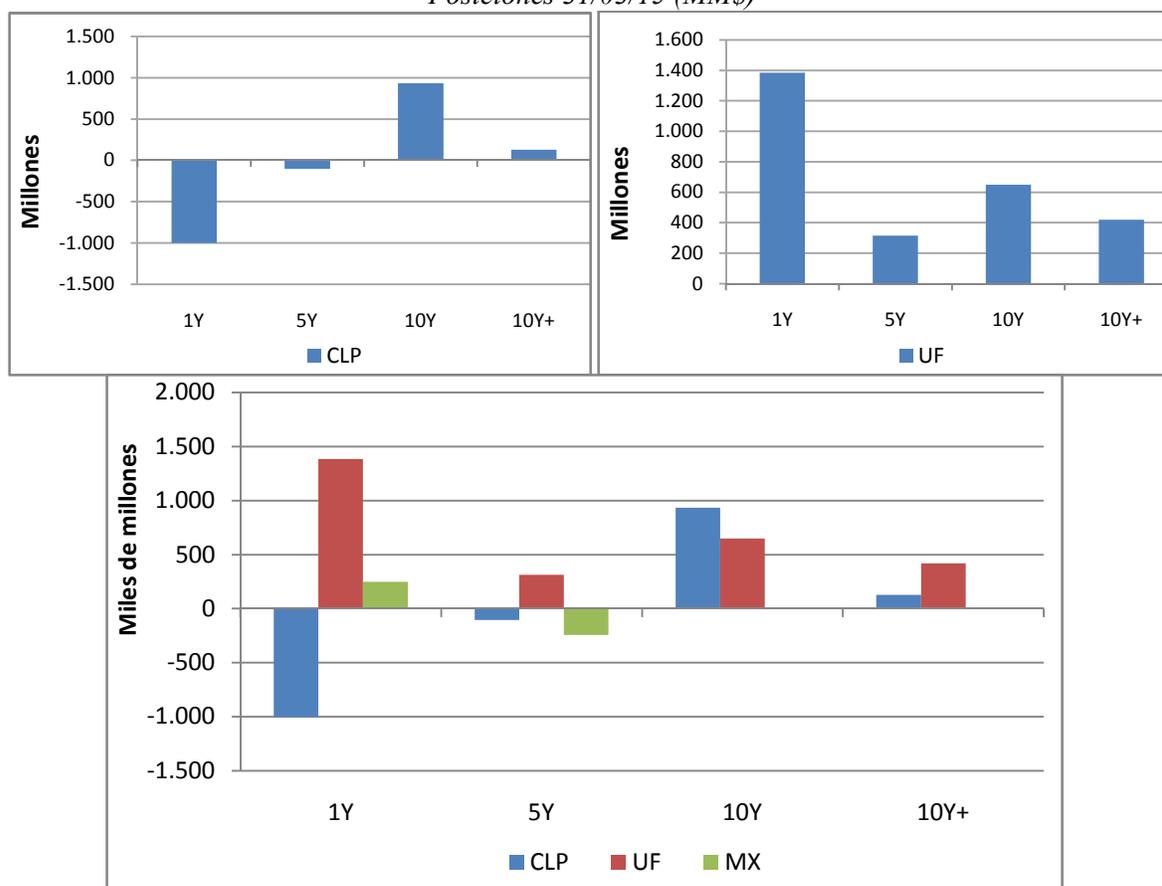


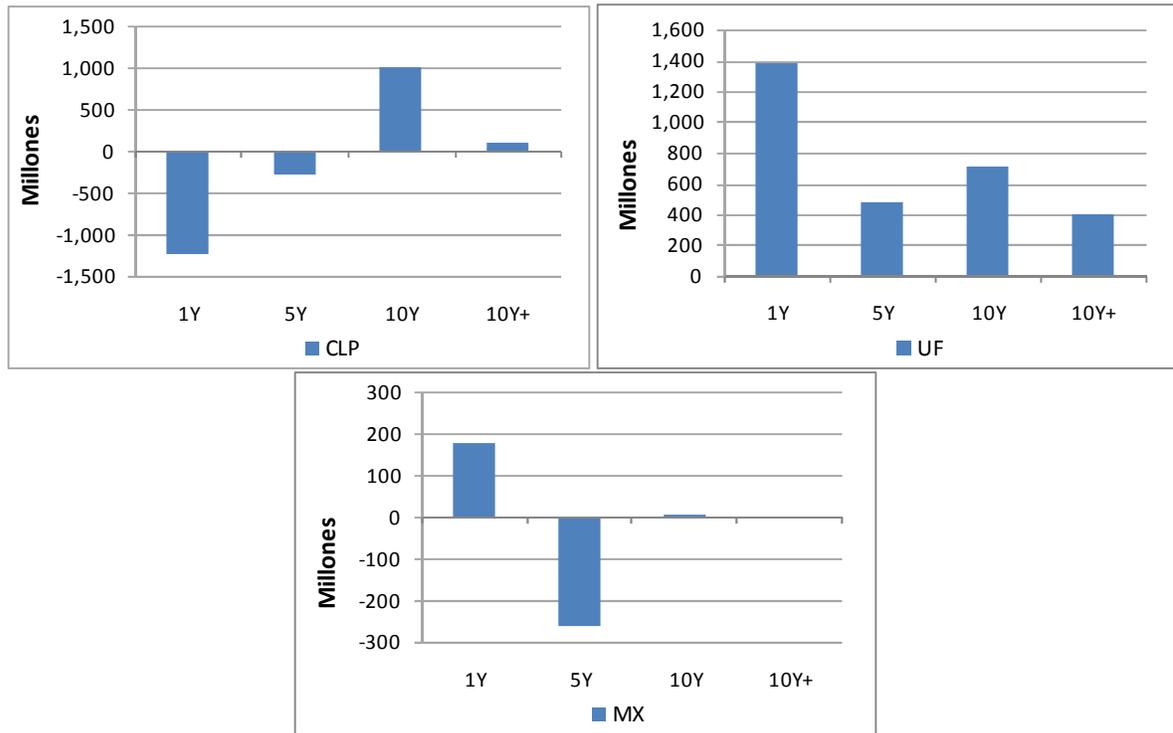
Fig. 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/14 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.665.606	2.786.359	1.028.257	96.117	12.576.339
UF	3.405.894	2.997.362	2.114.153	1.444.240	9.961.649
MX	4.439.460	836.389	359.815	2.717	5.638.381
TOTAL	16.510.960	6.620.110	3.502.225	1.543.074	28.176.369

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.904.314	3.057.713	9.206	-	12.971.233
UF	2.028.058	2.519.637	1.404.483	1.048.154	7.000.332
MX	4.257.552	1.098.475	350.487	1.233	5.707.747
TOTAL	16.189.924	6.675.825	1.764.176	1.049.387	25.679.312

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.238.708)	(271.354)	1.019.051	96.117	(394.894)
UF	1.377.836	477.725	709.670	396.086	2.961.317
MX	181.908	(262.086)	9.328	1.484	(69.366)
TOTAL	321.036	(55.715)	1.738.049	493.687	2.497.057

Fig. 8. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
 Posiciones 31/12/14 (MM\$)



*Fig. 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/03/15 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	13.264	229.390	20.776	-	263.430
Banco e instituciones financieras del país	104.461	84.097	36.360	28.593	253.511
Compras con pacto de reventa	37.460	-	-	-	37.460
Créditos comerciales	5.957.122	1.842.097	830.191	447.885	9.077.295
Créditos de consumo	865.782	1.227.255	45.895	42.826	2.181.758
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	672.227	1.560.729	1.061.337	963.187	4.257.480
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	59.553	29.932	8.625	193	98.303
Disponibles	1.128.139	-	-	-	1.128.139
Forwards	852.006	-	-	-	852.006
Gobierno de Chile	12.063	184.887	2.909	2.004	201.863
Leasing de Consumo	568	778	-	-	1.346
Operaciones de leasing comercial	345.376	496.077	171.000	47.655	1.060.108
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	6.888	34.144	64.960	21.595	127.587
Otros activos	3.289.144	15.192	37.317	1	3.341.654
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.879	-	-	-	5.879
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.405.733	1.145.201	1.217.502	80.681	5.849.117
Total Activos	16.755.665	6.849.779	3.496.872	1.634.620	28.736.936

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	146.099	2.025.954	963.079	-	3.135.132
Bonos Subordinados	45.370	163.696	187.819	988.100	1.384.985
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.547	-	-	-	41.547
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.951	-	-	-	6.951
Depósitos a la vista	1.690.888	2.777.686	-	-	4.468.574
Depósitos a plazo	7.374.270	50.912	9	-	7.425.191
Forwards	837.396	0	-	-	837.396
Letras de crédito	10.420	25.284	11.283	312	47.299
Otros pasivos	1.906.333	9.634	-	-	1.915.967
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	834.833	224.657	-	-	1.059.490
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	32.234	28.632	12.942	-	73.808
Swaps	3.196.893	1.575.222	724.624	96.629	5.593.368
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	16.123.234	6.881.677	1.899.756	1.085.041	25.989.708

*Fig. 10 Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/14 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	13.044	228.034	21.364	-	262.442
Banco e instituciones financieras del país	72.767	109.656	39.002	18.565	239.990
Compras con pacto de reventa	44.455	-	-	-	44.455
Créditos comerciales	5.948.027	1.876.642	838.964	444.407	9.108.040
Créditos de consumo	817.710	1.191.830	44.964	45.245	2.099.749
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	664.633	1.510.444	1.017.632	926.277	4.118.986
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	59.268	32.357	9.515	290	101.430
Disponibles	1.172.167	-	-	-	1.172.167
Forwards	756.085	30.174	-	-	786.259
Gobierno de Chile	7.280	86.228	72.354	2.138	168.000
Leasing de Consumo	389	480	-	-	869
Operaciones de leasing comercial	335.320	493.422	169.736	47.532	1.046.010
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	5.321	26.337	22.072	1.232	54.962
Otros activos	2.887.637	15.305	37.310	1	2.940.253
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.849	-	-	-	5.849
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.721.007	1.019.203	1.229.312	57.386	6.026.908
Total Activos	16.510.959	6.620.112	3.502.225	1.543.073	28.176.369

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	138.018	1.892.670	870.405	-	2.901.093
Bonos Subordinados	45.378	163.724	183.474	997.380	1.389.956
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.975	-	-	-	41.975
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.790	-	-	-	6.790
Depósitos a la vista	1.788.638	2.784.243	-	-	4.572.881
Depósitos a plazo	7.624.460	26.426	8	-	7.650.894
Forwards	751.764	29.553	-	-	781.317
Letras de crédito	11.113	27.223	12.277	404	51.017
Otros pasivos	1.212.446	9.346	-	-	1.221.792
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	979.017	218.432	-	-	1.197.449
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	33.023	27.683	13.647	-	74.353
Swaps	3.557.301	1.496.524	684.366	51.604	5.789.795
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	16.189.923	6.675.824	1.764.177	1.049.388	25.679.312

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 período.

*Fig. 11.a Inversiones Disponibles para la Venta
Fairvalue 31/03/15 (MMS)*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	419.754	17.194	58.574	-	-
Bonos Corporativos	18.687	16.490	129.262	-	-
Bonos Instituciones Financieras	2.523	35.487	50.358	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	70.298	-	-	-
Depósitos a Plazo	54.974	12.655	-	-	-
Total	495.938	152.124	238.194	-	-

*Fig. 11.b Inversiones Disponibles para la Venta
Fairvalue 31/12/14 (MMS)*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	147.081	7.304	-	-	-
Bonos Corporativos	17.600	15.382	189.377	-	-
Bonos Instituciones Financieras	554	40.664	-	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	76.048	-	-	-
Depósitos a Plazo	272.138	6.432	-	-	-
Total	437.373	145.830	189.377	-	-

Fig. 12. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/03/15 (%)

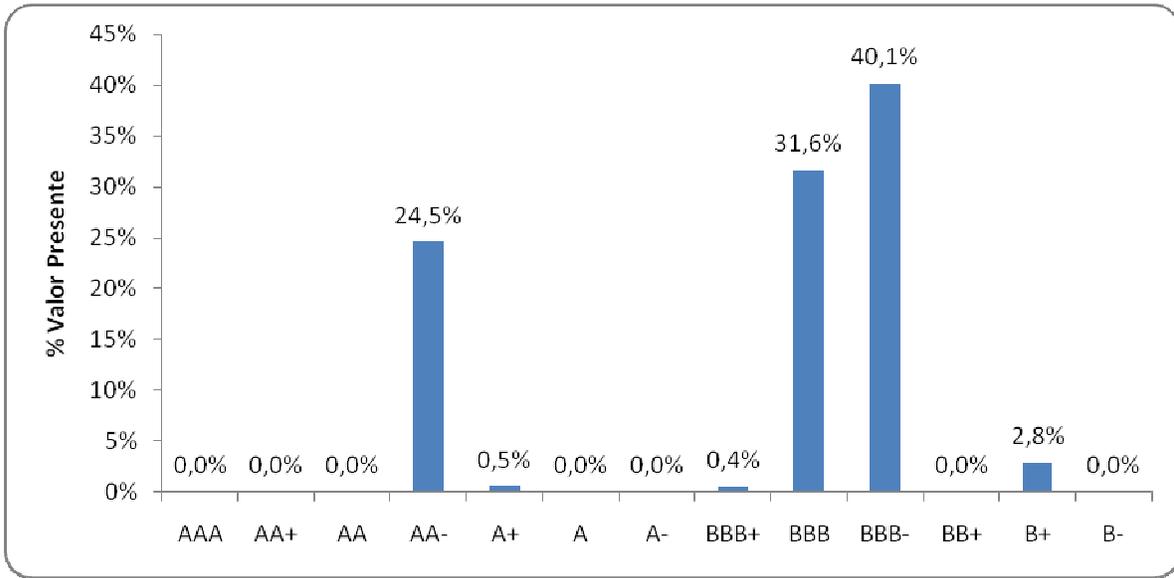
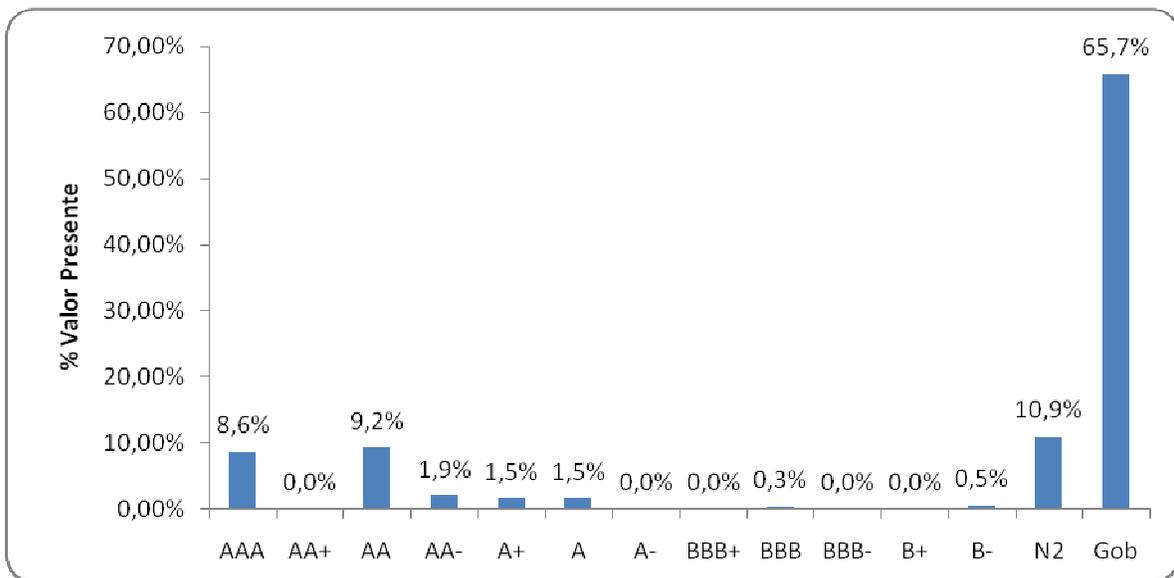


Fig. 13. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/03/15 (%)



b. Análisis de Sensibilidad

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

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

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo. Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity*, (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés. Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads en Riesgo*, (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero – para el SeR.

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 2014 y marzo de 2015 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés a marzo de 2015 y cierre de 2014 ascienden a MM\$ 9.535 y MM\$7.666 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses. Esta tendencia al alza viene desde el cierre de 2013 y se ha mantenido en los últimos 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 2014 son de MM\$ 62.297 y MM\$101.862 respectivamente. Tal y como ocurrió para la sensibilidad a corto plazo, esta mantuvo su tendencia al alza del año anterior y al cierre de marzo llegó a niveles MM\$105.790.

c. Value at Risk

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

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

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

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *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 31 de marzo de 2015, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con 1 falla durante el 2015.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR es medir el riesgo de una cartera de activos determinando cuánto puede llegar a perder la cartera en un período de tiempo y con un nivel de confianza dados, en condiciones normales de mercado. Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades, ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, esto supone contar con la historia de las variables asociadas para la realización de este cálculo, lo cual implica un esfuerzo en contar con dicha data. Además, al contar con un cierto grado de confianza en la medida, en este caso con un VaR al 99%, esto conlleva a que las pérdidas de 1 de cada 100 días serán a lo menos lo que predice el VaR, sin tener una cota para este posible valor.

- Stress 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 capturadas por la historia reciente.
- Límites VaR.

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

d. Límites de Posición

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

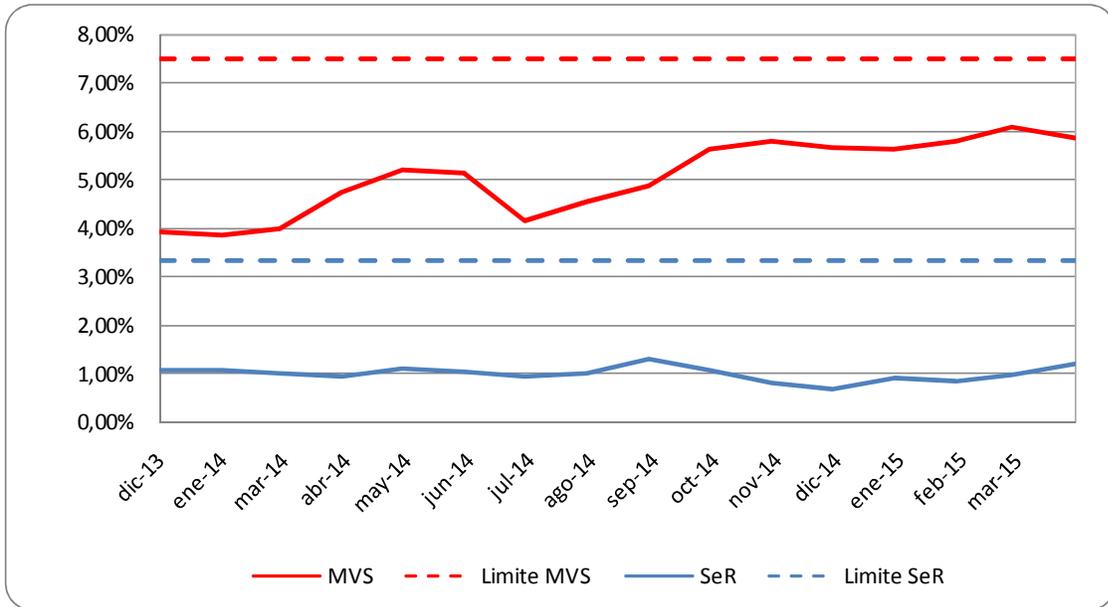
e. Variaciones

- Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del banking book acotados.

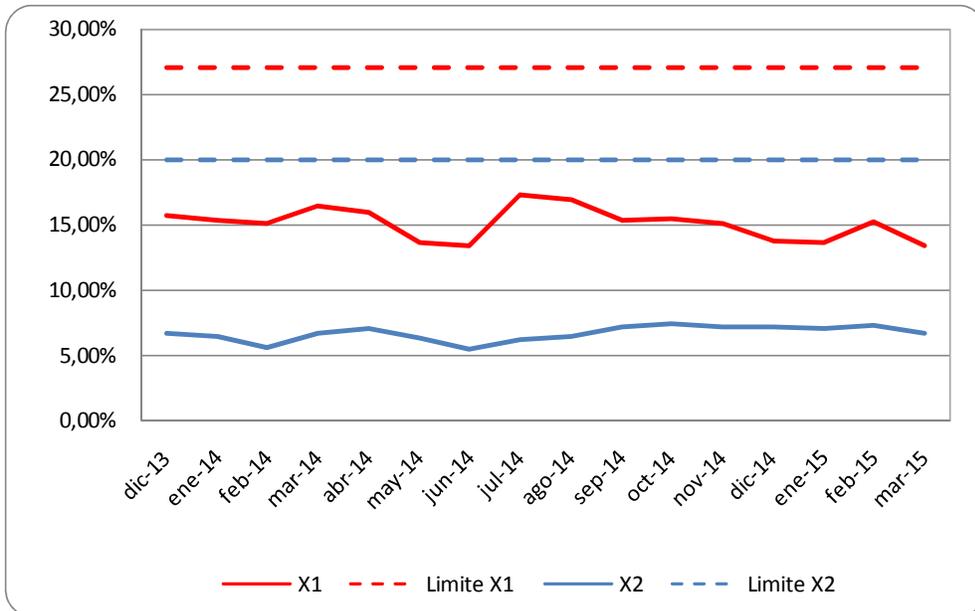
En lo que va del 2015, el nivel del MVS llegó en febrero a su peak, (6,11%), sin embargo, en marzo el nivel cayó a 5,88% explicado principalmente por la emisión de bonos. En lo que va del 2015, el riesgo de corto plazo ha subido 30 pb, si bien es un alza importante sigue manteniéndose muy bajo el límite(3,35%).

Fig. 14. MVS - SeR
Año 2015



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 en lo que va del 2015, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2
Año 2015

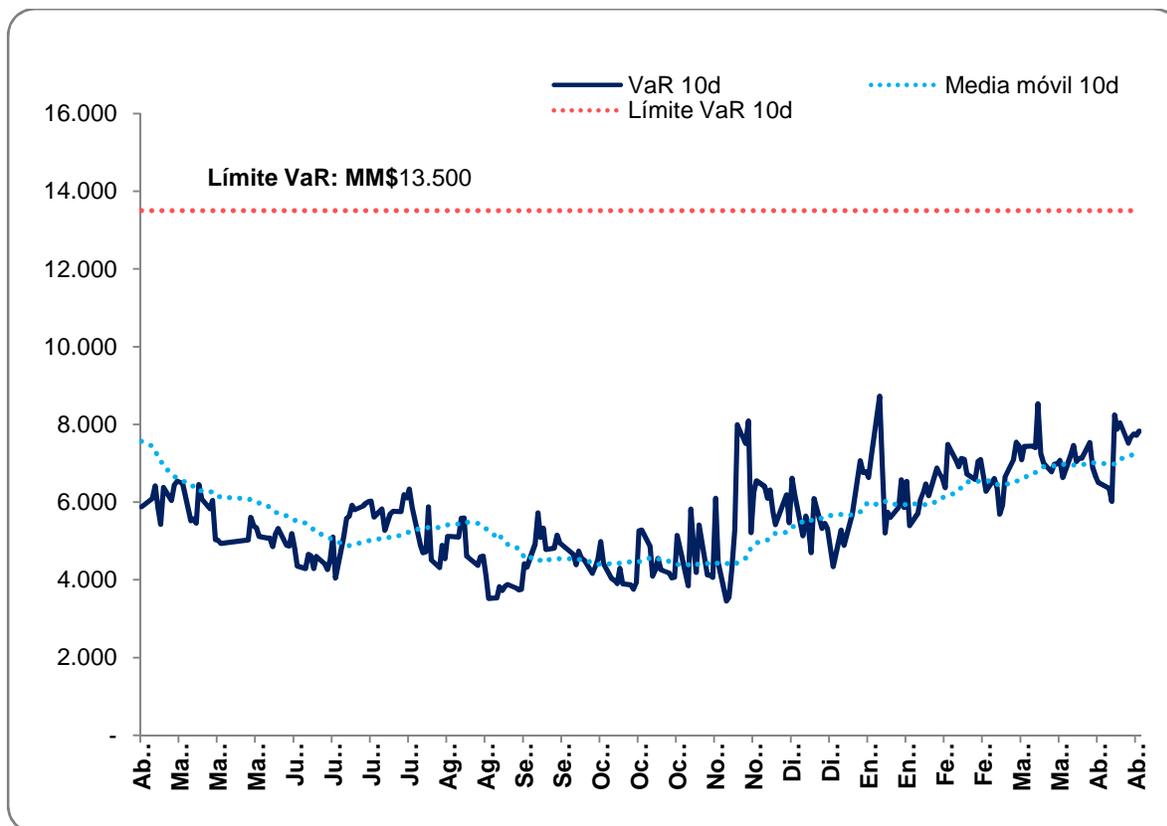


X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al cierre del 31 de marzo de 2015.

Fig 16. Value at Risk Consolidado
Año 2015 (MM\$)



Durante el año 2015, el riesgo total consolidado promedió MM\$6.861 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 19% respecto al promedio 2014.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$6.180 mientras que el riesgo FX MM\$2.308. En *trading* el promedio agregado fue de MM\$ 6.063, MM\$5.335 por tasa de interés y MM\$1.989 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM\$1.879, MM\$1.802 por riesgo de tasa y MM\$386 por riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2015 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de marzo de 2015				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.308	8.938	(1.339)	1.192
Riesgo Tasa de Interés	6.180	8.320	(388)	8.236
Diversificación (*)	(1.627)	(8.527)	6.935	(1.598)
VaR Total	6.861	8.731	5.208	7.830

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de marzo de 2015				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.989	5.804	(1.435)	999
Riesgo Tasa de Interés	5.335	6.820	1.001	6.588
Diversificación	(1.261)	(5.291)	4.987	(1.325)
VaR Total	6.063	7.333	4.553	6.262

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de marzo de 2015				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	387	2.435	(134)	359
Riesgo Tasa de Interés	1.802	2.808	79	2.027
Diversificación	(310)	(2.625)	909	(300)
VaR Total	1.879	2.618	854	2.086

(*) 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 2014 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.737	6.918	11	2.875
Riesgo Tasa de Interés	2.953	8.567	73	2.024
Diversificación (*)	70	4.113	3.372	9
VaR Total	5.760	11.371	3.455	4.889

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.347	5.676	-	4.069
Riesgo Tasa de Interés	2.814	6.563	31	1.573
Diversificación	161	4.277	3.036	12
VaR Total	5.000	7.961	3.066	5.654

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.091	8.569	1	1.792
Riesgo Tasa de Interés	812	5.012	9	9
Diversificación	477	5.022	278	19
VaR Total	1.426	8.559	288	1.783

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 31 de marzo de 2015				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(104)	104	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	25	(25)	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(217)	217
Al 31 de marzo de 2014				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(74)	74	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(33)	33	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(222)	222

Riesgo de monedas

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

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

Fecha: 31-03-2015
 TC CLP/USD: 625.39 CLP
 TC CLP/EUR: 671.09 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	295.230	32.498	11.895
Créditos Comerciales	2.198.104	16.244	91
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	55.838	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	13.508	-	-
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	1.519	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	515	-	-
Forward	7.772.534	164.388	172.051
Futuros	27.067	-	-
Swaps	8.454.127	2.701	90.223
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.076.137	636.239	7.277
Delta Opciones	190.364	237	29.852
Total Activo	20.084.943	852.307	311.389

Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	546.528	20.640	86
Depósitos a plazo	996.197	16.550	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.979	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	12.509	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.043.941	688	42
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	687.929	-	89.013
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	7.070.955	133.517	186.993
Futuros	27.099	-	-
Swaps	8.893.062	2.701	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	858.785	649.767	5.226
Delta Opciones	56.389	51.936	35.228
Total Pasivo	20.195.373	875.799	316.588

Neto	(110.430)	(23.492)	(5.199)
Otro patrimonio neto	-	-	-

Fecha: 31-12-2014
TC CLP/USD: 606,75 CLP
TC CLP/EUR: 738,54 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	123.885	10.929	2.462
Créditos Comerciales	2.084.550	24.827	369
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.872	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	11.465	-	-
Leasing de Consumo	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.471	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	40.054	-	-
Forward	5.705.840	100.376	72.379
Futuros	18.409	-	-
Swaps	7.864.956	13.976	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.090.580	463.238	6.405
Delta Opciones	142.350	-	6.645
Total Activo	17.136.432	613.346	88.260
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	549.452	28.370	83
Depósitos a plazo	1.031.977	16.749	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.392	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	11.695	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.164.563	18.941	101
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	667.425	-	-
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.324.951	62.080	76.568
Futuros	18.195	-	-
Swaps	8.220.290	2.873	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	538.385	450.682	7.547
Delta Opciones	37.298	31.345	7.796
Total Pasivo	17.565.623	611.040	92.095
Neto	(429.191)	2.306	(3.835)
Otro patrimonio neto	-	-	-

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 MMS

Activos	Al 31 de marzo de 2015			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Disponible	265.707	29.248	324.753	35.748
Créditos Comerciales	1.978.294	14.620	2.417.915	17.868
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	50.254	-	61.422	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	12.157	-	14.859	-
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	1.367	-	1.671	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	464	-	567	-
Forward	6.995.281	147.949	8.549.788	180.827
Futuros	24.360	-	29.773	-
Swaps	7.608.714	2.431	9.299.540	2.971
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	968.523	572.615	1.183.750	699.863
Delta Opciones	171.328	213	209.400	261
Total Activo	18.076.449	767.076	22.093.438	937.538
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	491.875	18.576	601.181	22.704
Depósitos a plazo	896.578	14.895	1.095.817	18.205
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.781	-	2.177	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	11.258	-	13.760	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	939.547	619	1.148.336	757
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	619.136	-	756.722	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.363.860	120.165	7.778.051	146.868
Futuros	24.389	-	29.809	-
Swaps	8.003.755	2.431	9.782.368	2.971
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	772.906	584.791	944.663	714.744
Delta Opciones	50.750	46.743	62.028	57.130
Total Pasivo	18.175.835	788.220	22.214.912	963.379
Neto	(99.386)	(21.144)	(121.474)	(25.841)
Otro patrimonio neto	-	-	-	-

Cifras en MMS	Al 31 de diciembre de 2014			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	111.497	9.836	136.274	12.022
Créditos Comerciales	1.876.095	22.344	2.293.005	27.310
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	47.585	-	58.160	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	10.318	-	12.611	-
Leasing de Consumo	-	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.324	-	1.618	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	36.048	-	44.059	-
Forward	5.135.256	90.339	6.276.424	110.414
Futuros	16.568	-	20.250	-
Swaps	7.078.460	12.579	8.651.452	15.374
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	981.522	416.914	1.199.638	509.562
Delta Opciones	128.115	-	156.585	-
Total Activo	15.422.788	552.012	18.850.076	674.682
Pasivos				
Depósitos a la vista	494.506	25.533	604.397	31.207
Depósitos a plazo	928.779	15.074	1.135.174	18.424
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.253	-	1.532	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	10.526	-	12.865	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.048.107	17.047	1.281.020	20.835
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	600.683	-	734.168	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	4.792.456	55.872	5.857.446	68.288
Futuros	16.376	-	20.015	-
Swaps	7.398.261	2.586	9.042.319	3.161
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	484.546	405.614	592.223	495.751
Delta Opciones	33.568	28.210	41.028	34.479
Total Pasivo	15.809.061	549.936	19.322.187	672.145
Neto	(386.273)	2.076	(472.111)	2.537
Otro patrimonio neto	-	-	-	-

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 intermedio consolidado de situación financiera. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios – productos propios

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

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

Otros riesgos de precios

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

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

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

Las utilidades netas del año que termina el 31 de marzo de 2015 no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería en MM\$21.602.449 un poco menor al efecto al 31 diciembre de 2014 que llegó a MM\$21.611.547.

f. Fair Value

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

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

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

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

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

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

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

g. Instrumentos Derivados

Al 31 de Marzo de 2015 el Banco tiene posiciones por MMS\$(53.715) 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*.

h. Riesgo de Contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante dos acciones, consumo de línea en derivados y *Credit Value Adjustment (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 marzo de 2015.

Segmento	Consumo de Línea MMS
Banco Comercial	166.015
Banco Empresarios	5.365
Banco Retail	271
CIB	1.480.053
Total	1.651.704

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 marzo de 2015.

Credit Value Adjustment			
Segmento	mar-15	dic-14	Variación
Banco Comercial	6.117	5.788	329
Banco Empresarios	360	224	136
Banco Retail	-	-	-
CIB	4.393	3.457	936
Total	10.870	9.469	1.401

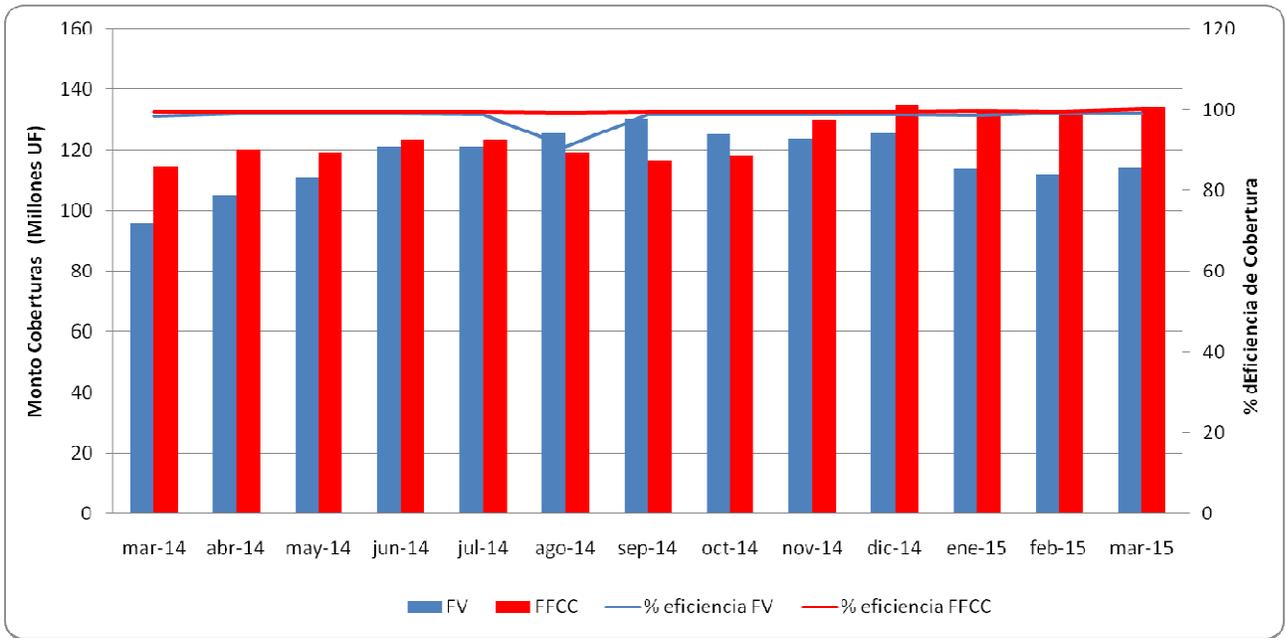
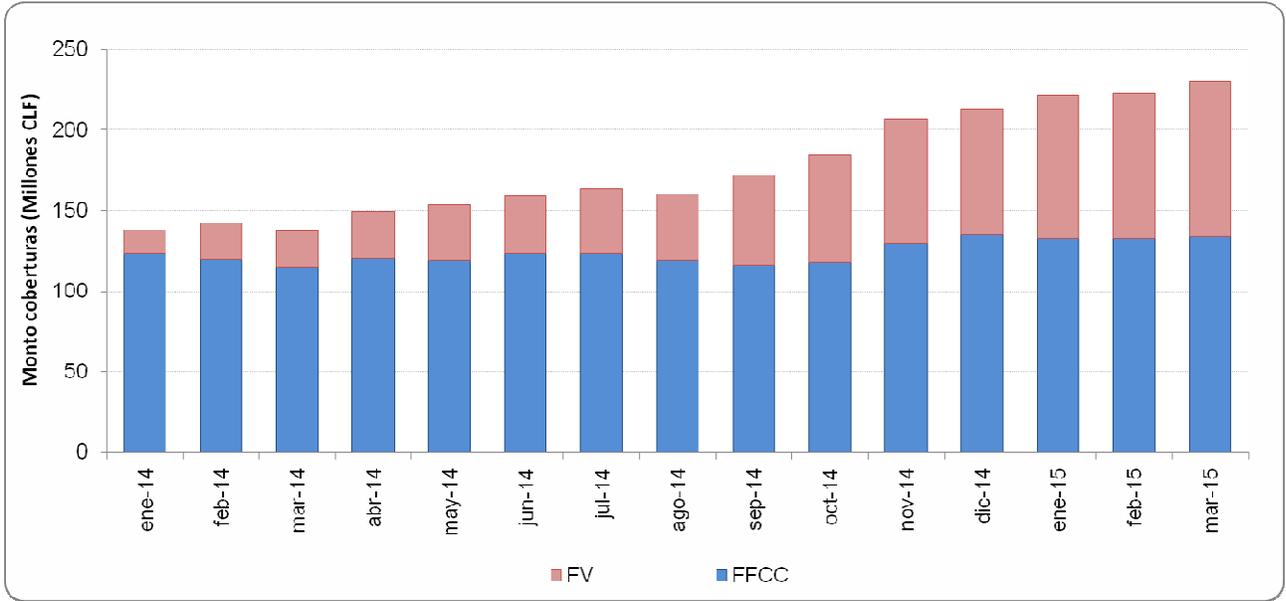
i. Coberturas Contables

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

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

Al 31 de Marzo de 2015 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF134.127.077, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF114.286.079.

Fig. 19. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables
Año 2015 (MMUF)



RIESGO DE CREDITO

Estructura de administración de riesgo

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

En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, esta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores tanto de las áreas comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los Bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B1, referente a Provisiones por Riesgo de Crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

Esta es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle y una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en ésta.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

Al 31 de marzo de 2015						
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	3.366	151.620	154.986	1	54	55
A2	118.885	979.896	1.098.781	98	678	776
A3	149.247	2.186.408	2.335.655	326	2.574	2.900
A4	15.490	1.562.740	1.578.230	272	8.869	9.141
A5	48	1.245.795	1.245.843	3	11.442	11.445
A6	-	419.635	419.635	-	10.825	10.825
B1	-	185.023	185.023	-	7.974	7.974
B2	-	122.589	122.589	-	20.350	20.350
B3	-	8.284	8.284	-	537	537
B4	-	18.149	18.149	-	4.521	4.521
C1	-	33.853	33.853	-	677	677
C2	-	21.900	21.900	-	2.190	2.190
C3	-	2.821	2.821	-	705	705
C4	-	10.663	10.663	-	4.265	4.265
C5	-	28.105	28.105	-	18.268	18.268
C6	-	44.740	44.740	-	40.266	40.266
GR	-	7.603.922	7.603.922	-	180.894	180.894
Filiales	34.570	1.206.319	1.240.889	67	13.245	13.312
Total	321.606	15.832.462	16.154.068	767	328.334	329.101

Al 31 de diciembre 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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	7.353	150.009	157.362	3	53	56
A2	130.436	1.014.206	1.144.642	107	714	821
A3	141.503	2.225.484	2.366.987	309	2.699	3.008
A4	13.021	1.659.706	1.672.727	228	8.806	9.034
A5	1.796	1.211.322	1.213.118	77	9.889	9.966
A6	-	313.071	313.071	-	4.090	4.090
B1	-	173.606	173.606	-	7.660	7.660
B2	-	130.837	130.837	-	22.111	22.111
B3	-	2.551	2.551	-	114	114
B4	-	18.991	18.991	-	4.809	4.809
C1	-	30.177	30.177	-	604	604
C2	-	16.108	16.108	-	1.611	1.611
C3	-	13.726	13.726	-	3.432	3.432
C4	-	10.086	10.086	-	4.034	4.034
C5	-	69.139	69.139	-	44.940	44.940
C6	-	39.160	39.160	-	35.244	35.244
GR	-	7.391.210	7.391.210	-	180.700	180.700
Filiales	35.646	1.304.139	1.339.785	71	11.086	11.157
Total	329.755	15.773.528	16.103.283	795	342.596	343.391

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	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	51.317	23.309	24.901	17.895	249.163	278.212	325.381	319.416
Total	51.317	23.309	24.901	17.895	249.163	278.212	325.381	319.416

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.

Al 31 de marzo de 2015

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.090.894	-	1.090.894	-	1.090.894
Adeudado por bancos	321.606	(767)	320.839	-	320.839
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y Créditos contingentes (1)	22.258.330	(328.334)	21.929.996	(6.414.932)	15.515.064
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	959.396	-	959.396	-	959.396
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	(65.620)	(10.870)	(76.490)	-	(76.490)

(1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$15.832.462 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$4.749.412 (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 2015 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2014

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.227.807	-	1.227.807	-	1.227.807
Adeudado por bancos	329.755	(795)	328.960	-	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y Créditos contingentes (3)	20.933.225	(342.596)	20.590.629	(6.646.526)	13.944.103
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	859.185	-	859.185	-	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (4)	(36.888)	(9.469)	(46.357)	-	(46.357)

- (3) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$15.773.528 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$4.672.683 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (4) Para el ejercicio 2014 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 tiene implementada 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 2015 se han realizado las capacitaciones de los colaboradores, pruebas a los planes en horario hábil y con atención al público, para validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos como pruebas tecnológicas.

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Marzo 2015

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 3 meses</u>	<u>Entre 3 y 12 meses</u>	<u>Subtotal hasta 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Subtotal sobre 1 año</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.173.559	-	-	-	1.173.559	-	-	-	1.173.559
Operaciones con liquidación en curso	1.403.926	-	-	-	1.403.926	-	-	-	1.403.926
Instrumentos para negociación	-	950.147	19.529	69.492	1.039.168	49.324	2.402	51.726	1.090.894
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	141.314	11.793	7.963	161.070	-	-	-	161.070
Contratos de derivados financieros	-	80.065	77.483	329.206	486.754	625.674	697.631	1.323.305	1.810.059
Adeudado por bancos (*)	-	72.932	117.893	112.645	303.470	18.136	-	18.136	321.606
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.628.096	1.495.218	2.830.705	5.954.019	5.080.046	4.549.799	9.629.845	15.583.864
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	770.307	9.923	167.800	948.030	2.558	8.808	11.366	959.396
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	<u>2.577.485</u>	<u>3.642.861</u>	<u>1.731.839</u>	<u>3.517.811</u>	<u>11.469.996</u>	<u>5.775.738</u>	<u>5.258.640</u>	<u>11.034.378</u>	<u>22.504.374</u>
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.490.863	-	-	-	4.490.863	-	-	-	4.490.863
Operaciones con liquidación en curso	1.312.658	-	-	-	1.312.658	-	-	-	1.312.658
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	279.603	3.202	247	283.052	-	-	-	283.052
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.205.474	2.342.925	2.375.998	7.924.397	82.129	9	82.138	8.006.535
Contratos de derivados financieros	-	99.656	68.250	376.514	544.420	690.761	640.500	1.331.261	1.875.681
Obligaciones con bancos	-	717.106	275.003	298.001	1.290.110	234.535	-	234.535	1.524.645
Instrumentos de deuda emitidos	-	14.958	12.912	97.127	124.997	1.879.051	1.543.012	3.422.063	3.547.060
Otras obligaciones financieras	-	28.670	1.425	1.115	31.210	27.671	12.328	39.999	71.209
Total pasivos	<u>5.803.521</u>	<u>4.345.467</u>	<u>2.703.717</u>	<u>3.149.002</u>	<u>16.001.707</u>	<u>2.914.147</u>	<u>2.195.849</u>	<u>5.109.996</u>	<u>21.111.703</u>

(*) Presenta valores brutos.

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

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

Diciembre 2014

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 3 meses</u>	<u>Entre 3 y 12 meses</u>	<u>Subtotal hasta 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Subtotal sobre 1 año</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.547.758	-	-	-	1.547.758	-	-	-	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	940.888	-	-	-	940.888	-	-	-	940.888
Instrumentos para negociación	-	937.561	23.593	109.799	1.070.953	156.801	53	156.854	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	120.920	10.127	12.404	143.451	-	-	-	143.451
Contratos de derivados financieros	-	147.649	153.112	294.565	595.326	765.366	1.039.813	1.805.179	2.400.505
Adeudado por bancos (*)	-	6.357	43.063	262.739	312.159	17.596	-	17.596	329.755
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.912.547	1.438.000	2.719.234	6.069.781	4.961.113	4.466.189	9.427.302	15.497.083
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	753.754	17.528	7.758	779.040	43.876	36.269	80.145	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	2.488.646	3.878.788	1.685.423	3.406.499	11.459.356	5.944.752	5.542.324	11.487.076	22.946.432
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.592.440	-	-	-	4.592.440	-	-	-	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	725.573	-	-	-	725.573	-	-	-	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	406.249	1.045	237	407.531	-	-	-	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.417.174	2.186.133	2.546.306	8.149.613	78.988	8	78.996	8.228.609
Contratos de derivados financieros	-	147.003	155.760	329.612	632.375	852.566	963.193	1.815.759	2.448.134
Obligaciones con bancos	-	592.098	232.123	621.789	1.446.010	227.555	-	227.555	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.509	10.235	94.645	107.389	1.713.433	1.478.145	3.191.578	3.298.967
Otras obligaciones financieras	-	33.805	530	1.761	36.096	21.705	12.940	34.645	70.741
Total pasivos	5.318.013	4.598.838	2.585.826	3.594.350	16.097.027	2.894.247	2.454.286	5.348.533	21.445.560

(*) Presenta valores brutos.

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

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

NOTA 37–MONEDA EXTRANJERA

En los estados financieros intermedios consolidados al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	475.403	740.263	698.156	807.495	1.173.559	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	1.074.816	625.031	329.110	315.857	1.403.926	940.888
Instrumentos para negociación	5.961	6.090	1.084.933	1.221.717	1.090.894	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	161.070	143.451	161.070	143.451
Contratos de derivados financieros	11.903	3.512	1.798.156	2.396.993	1.810.059	2.400.505
Adeudado por bancos	319.589	327.724	1.250	1.236	320.839	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.730.480	2.640.622	12.773.648	12.790.310	15.504.128	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	333.759	261.938	625.637	597.247	959.396	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	105.021	101.086	105.021	101.086
Intangibles	30	35	95.690	90.995	95.720	91.030
Activo fijo	1.360	1.288	227.409	229.497	228.769	230.785
Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Impuesto diferidos	-	-	72.310	74.076	72.310	74.076
Otros activos	271.411	231.117	206.031	195.588	477.442	426.705
TOTAL ACTIVOS	5.224.712	4.837.620	18.178.421	18.965.548	23.403.133	23.803.168
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	641.419	647.070	3.849.444	3.945.370	4.490.863	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	1.075.023	615.268	237.635	110.305	1.312.658	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	26.973	15.816	256.079	391.715	283.052	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.712.521	1.820.930	6.294.014	6.407.679	8.006.535	8.228.609
Contratos de derivados financieros	9.572	6.457	1.866.109	2.441.677	1.875.681	2.448.134
Obligaciones con bancos	1.370.773	1.583.190	153.872	90.375	1.524.645	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	1.170.351	1.126.196	2.376.709	2.172.771	3.547.060	3.298.967
Otras obligaciones financieras	13.741	12.842	57.468	57.899	71.209	70.741
Impuestos corrientes	-	-	14.850	23.832	14.850	23.832
Impuestos diferidos	-	-	45.934	45.309	45.934	45.309
Provisiones	2.603	2.608	137.600	236.587	140.203	239.195
Otros pasivos	48.507	29.170	221.047	219.138	269.554	248.308
TOTAL PASIVOS	6.071.483	5.859.547	15.510.761	16.142.657	21.582.244	22.002.204

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados (28 de abril de 2015), no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente General

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo