



Estados Financieros Intermedios Consolidados

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016



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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 y 2016 y Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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:

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	7
NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES	54
NOTA 3- HECHOS RELEVANTES	54
NOTA 4- SEGMENTOS DE NEGOCIOS	58
NOTA 5- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	62
NOTA 6- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	63
NOTA 7-OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES	64
NOTA 8- CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	66
NOTA 9- ADEUDADO POR BANCOS	71
NOTA 10- CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	72
NOTA 11- INSTRUMENTOS DE INVERSION	79
NOTA 12- INVERSIONES EN SOCIEDADES	80
NOTA 13- ACTIVOS INTANGIBLES	81
NOTA 14- ACTIVO FIJO	85
NOTA 15- IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	87
NOTA 16- OTROS ACTIVOS	90
NOTA 17- DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	91
NOTA 18- OBLIGACIONES CON BANCOS	92
NOTA 19- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	92
NOTA 20- PROVISIONES	97
NOTA 21- OTROS PASIVOS	99
NOTA 22- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	99
NOTA 23- PATRIMONIO	104
NOTA 24- INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	110
NOTA 25- INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	111
NOTA 26- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	111
NOTA 27- RESULTADO DE CAMBIO NETO	112
NOTA 28- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	113
NOTA 29- REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	115
NOTA 30- GASTOS DE ADMINISTRACION	115
NOTA 31- DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO	116
NOTA 32- OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	117
NOTA 33- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	118
NOTA 34- ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE	130
NOTA 35- ADMINISTRACION DEL RIESGO	134
NOTA 36- VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	172
NOTA 37- MONEDA EXTRANJERA	174
NOTA 38- HECHOS POSTERIORES	175

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2017 MM\$	Al 31 de diciembre de 2016 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.442.732	1.577.565
Operaciones con liquidación en curso	5	303.438	264.265
Instrumentos para negociación	6	2.185.720	1.267.979
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	188.874	116.461
Contratos de derivados financieros	8	1.343.942	1.360.247
Adeudado por bancos	9	200.680	223.228
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	23.362.346	21.954.346
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	2.164.796	2.524.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	831	872
Inversiones en sociedades	12	206.903	187.958
Intangibles	13	166.200	177.516
Activo fijo	14	269.334	279.496
Impuestos corrientes	15	-	31.247
Impuestos diferidos	15	186.047	198.094
Otros activos	16	738.795	686.130
TOTAL ACTIVOS		32.760.638	30.849.904
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	9.001.384	8.194.263
Operaciones con liquidación en curso	5	166.963	132.507
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	544.885	799.844
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	10.851.870	9.957.688
Contratos de derivados financieros	8	1.430.866	1.420.086
Obligaciones con bancos	18	1.650.383	1.648.764
Instrumentos de deuda emitidos	19	4.627.357	4.398.430
Otras obligaciones financieras	19	795.492	953.246
Impuestos corrientes	15	1.175	-
Impuestos diferidos	15	97.832	55.655
Provisiones	20	247.510	263.495
Otros pasivos	21	632.955	507.249
TOTAL PASIVOS		30.048.672	28.331.227
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		2.493.420	2.276.820
Reservas		109	109
Cuentas de valoración		(2.363)	3.256
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	-	-
Utilidad del período/ejercicio	23	314.762	340.121
Menos: provisión para dividendos mínimos	23	(94.439)	(102.049)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		2.711.489	2.518.257
Interés no controlador		477	420
TOTAL PATRIMONIO		2.711.966	2.518.677
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		32.760.638	30.849.904

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 30 de septiembre de 2017 y 2016
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2017	2016
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.101.451	1.138.656
Gastos por intereses y reajustes	24	(414.539)	(461.371)
Ingreso neto por intereses y reajustes		686.912	677.285
Ingresos por comisiones	25	256.610	248.743
Gastos por comisiones	25	(59.946)	(54.234)
Ingreso neto por comisiones		196.664	194.509
Utilidad neta de operaciones financieras	26	54.846	122.696
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	49.687	(71.896)
Otros ingresos operacionales	32	26.308	21.059
Total ingresos operacionales		1.014.417	943.653
Provisiones por riesgo de crédito	28	(158.496)	(133.053)
INGRESO OPERACIONAL NETO		855.921	810.600
Remuneraciones y gastos del personal	29	(292.423)	(272.948)
Gastos de administración	30	(176.190)	(161.936)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(44.632)	(40.463)
Deterioro	31	(1.213)	(6)
Otros gastos operacionales	32	(21.454)	(29.020)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(535.912)	(504.373)
RESULTADO OPERACIONAL		320.009	306.227
Resultado por inversiones en sociedades	12	110.751	13.925
Resultado antes de impuesto a la renta		430.760	320.152
Impuesto a la renta	15	(115.962)	(65.988)
Resultado de operaciones continuas		314.798	254.164
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		314.798	254.164
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		314.762	254.142
Interés no controlador		36	22
Total		314.798	254.164
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$2.547	\$ 2.057
Utilidad diluida		\$2.547	\$ 2.057

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2017	2016
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		314.798	254.164
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		11.740	53.671
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		9.105	(14.078)
(Pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		(24.836)	(7.719)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(3.991)	31.874
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	(1.628)	(5.402)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(5.619)	26.472
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(5.619)	26.472
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO CONSOLIDADO		309.179	280.636
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		309.143	280.614
Interés no controlador		36	22
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$2.502	\$ 2.271
Utilidad diluida		\$2.502	\$ 2.271

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016
(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 ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Al 1 de enero de 2017	2.276.820	109	170	(16.678)	18.450	1.314	3.256	-	340.121	(102.049)	238.072	2.518.257	420	2.518.677
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	340.121	(340.121)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(123.564)	-	102.049	(21.515)	(21.515)	-	(21.515)
Capitalización de reservas	216.600	-	-	-	-	-	-	(216.557)	-	-	(216.557)	43	(43)	-
Otros resultados integrales	-	-	11.740	9.105	(24.836)	(1.628)	(5.619)	-	-	-	-	(5.619)	64	(5.555)
Utilidad del período 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	314.762	-	314.762	314.762	36	314.798
Provisión dividendos mínimos 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(94.439)	(94.439)	(94.439)	-	(94.439)
Al 30 de septiembre de 2017	2.493.420	109	11.910	(7.573)	(6.386)	(314)	(2.363)	-	314.762	(94.439)	220.323	2.711.489	477	2.711.966
Al 1 de enero de 2016	1.781.396	109	(27.381)	(15.867)	21.866	8.592	(12.790)	-	330.819	(99.247)	231.572	2.000.287	238	2.000.525
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	330.819	(330.819)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(110.807)	-	99.247	(11.560)	(11.560)	-	(11.560)
Capitalización de reservas	220.016	-	-	-	-	-	-	(220.012)	-	-	(220.012)	4	(4)	-
Aumento de Capital	275.408	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	275.408	-	275.408
Otros resultados integrales	-	-	53.671	(14.078)	(7.719)	(5.402)	26.472	-	-	-	-	26.472	207	26.679
Utilidad del período 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	254.142	-	254.142	254.142	22	254.164
Provisión dividendos mínimos 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.249)	(76.249)	(76.249)	-	(76.249)
Al 30 de septiembre de 2016	2.276.820	109	26.290	(29.945)	14.147	3.190	13.682	-	254.142	(76.249)	177.893	2.468.504	463	2.468.967

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2017	2016
		MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS		430.760	320.152
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	44.632	40.463
Deterioros	31	1.213	6
Provisiones por riesgo de crédito		194.522	168.429
Provisiones por bienes recibidos en pago		-	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(18.964)	(8.216)
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(110.751)	(13.925)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(4.510)	(1.629)
Utilidad en venta de activo fijo	32	(7.184)	(201)
Pérdida en venta de activo fijo	32	21	1.497
Castigo de activos recibidos en pago	32	3.294	3.311
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		291.254	14.293
Ingreso neto por intereses y reajustes		(686.912)	(677.285)
Ingreso neto por comisiones		(196.664)	(194.509)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		22.447	(95.043)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.621.361)	(1.422.179)
(Aumento) disminución de inversiones		(550.802)	128.046
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		517.864	(531.992)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(211.117)	139.290
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		919.620	953.914
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		87.848	(304.983)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(143.461)	183.733
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	13.540
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(1.959)	(15.056)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		4.238.263	3.305.765
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(4.354.610)	(3.582.892)
Impuesto a la renta	15	(115.962)	(65.988)
Intereses y reajustes percibidos		1.146.392	1.134.613
Intereses y reajustes pagados		(147.103)	(203.278)
Comisiones percibidas	25	256.610	248.743
Comisiones pagadas	25	(59.946)	(54.234)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		(76.566)	(515.615)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	14	(30.841)	(8.688)
Ventas de activo fijo		15.767	31
Inversión en sociedades	12	(40.410)	(539)
Adquisiciones de activos intangibles	13	(43.591)	(15.114)
Venta de inversiones en sociedades	12	61.673	-
Dividendos recibidos por inversiones	12	5.339	474
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		6.051	2.578
Aumento neto de otros activos y pasivos		72.025	74.949
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		46.013	53.691
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(3.541)	(4.314)
Emisión de bonos		681.252	461.581
Rescate de bonos		(576.409)	(142.141)
Aumento de capital	23	-	275.408
Dividendos pagados	23	(123.564)	(110.807)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		(22.262)	479.727
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO		(96.800)	(224.650)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		43.985	242.453
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.826.828	1.674.910
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.774.013	1.692.713

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

Conciliación de provisiones para los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo

		Al 30 de septiembre de	
		2017	2016
	Nota	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo		194.522	168.429
Recuperación de créditos castigados		(36.026)	(35.376)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	28	158.496	133.053

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016, 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 empresa, banca privada y servicios de administración de activos.

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 Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). En caso de existir discrepancias entre los principios y criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

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 las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del período atribuible a los propietarios del Banco, según surge de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

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 Resultado 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 desagregación de tales estados, en forma clara, relevante, fiable y comparable.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

c) Entidades controladas (Filiales)

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre 2016, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (Filiales). 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 solo si reúne los siguientes elementos:

- 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 dicha entidad 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 en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, consideran 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como “Interés no controlador” en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera. Su participación en las utilidades del período es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

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:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2017	2016	2017	2016
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A. (1)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
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
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries	100,00	100,00	-	-

(1) Con fecha 1 de agosto de 2015, los colaboradores de Análisis y Servicios S.A., se integraron al modelo de gestión de negocios y clientes del Banco BCI, pasando a ser colaboradores del mismo. Análisis y Servicios S.A., hoy continúa vigente y operativa como sociedad de apoyo al giro.

(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. Entró en operaciones el 1 de marzo de 2016.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

El objeto social de las entidades controladas por el Banco, es el siguiente:

Análisis y Servicios S.A. fue constituida como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 19 de agosto de 1996, iniciando sus operaciones el 1 de noviembre de 1996. Su objeto social es actuar por cuenta de instituciones financieras, en la preevaluación de todos los productos y servicios financieros que dichas instituciones le encarguen, pudiendo realizar todos aquellos actos u operaciones que sean necesarios para la prosecución de su objetivo.

BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. fue creada por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988. Su objeto social consiste en administrar todo tipo de fondos mutuos, fondos de inversión y carteras individuales regulados por la Ley 20.712, incluyendo el desarrollo de planes de ahorro previsional voluntario APV y APVC, otras actividades complementarias autorizadas por la Superintendencia de Valores de Seguros mediante Circular N°1.566 de 2001, y la administración de fondos y carteras de terceros de inversión, autorizados por la Circular N°1.897 de 2008.

BCI Asesoría Financiera S.A. fue constituida como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 23 de octubre de 1992. Su objeto social es asesorar en el estudio, análisis, evaluación y búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, en la reestructuración de pasivos, en las negociaciones para adquirir, capitalizar, vender o fusionar empresas, en la emisión y colocación de bonos y debentures, y en la colocación de fondos en el mercado de capitales.

BCI Corredor de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 24 de julio de 1987. Su objeto social es la intermediación y corretaje de valores, y en general todas aquellas actividades permitidas por la ley en su calidad de corredor de bolsa.

BCI Corredores de Seguros S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 15 de enero de 1997. Su objeto social es la intermediación remunerada de contratos de seguros generales y de vida, con cualquier entidad aseguradora radicada en el país, y la prestación de asesorías y servicios relacionados con la contratación de seguros.

BCI Factoring S.A. fue constituida según escritura pública de fecha 13 de diciembre de 1994. Su objeto social es la prestación de toda clase de servicios de factoring, pudiendo adquirir y descontar documentos, efectos de comercio y en general, desarrollar y explotar el negocio del factoring, bajo sus distintas formas y tipos, invertir, reinvertir y adquirir cuotas, acciones o derechos, en todo tipo de bienes muebles, corporales o incorporeales, en bienes inmuebles y en sociedades, ya sean civiles, comerciales, comunidades o absorciones y en toda clase de títulos o valores mobiliarios, administrar y explotar dichos bienes a cualquier título y percibir sus beneficios.

BCI Securitizadora S.A. fue constituida como sociedad anónima, según consta en escritura pública de fecha 1 de marzo de 2001. Su objeto social es la adquisición de los créditos a que se refiere el Artículo N°135 de la Ley N°18.045 o las normas que la sustituyan, reemplacen o complementen, y la emisión de títulos de deuda, de corto o largo plazo, originando para cada emisión, la formación de patrimonios separados del patrimonio común de la sociedad, la cual se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami, es una sucursal de Banco de Crédito e Inversiones, establecida en el estado de Florida en Estados Unidos de América. La sociedad inicialmente fue autorizada para operar como una agencia bancaria internacional por el Department of Banking and Finance of the State of Florida el 10 de mayo de 1999. La Sucursal no es una entidad jurídica constituida por separado, realiza actividades bancarias que proporcionan una gama completa de servicios bancarios a personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras, principalmente de América Latina.

Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A. es una sociedad anónima cerrada, constituida por escritura pública de fecha 8 de junio de 1990 y su giro es la prestación de servicios de cobranza extrajudicial, por cuenta propia o ajena, de cualquier documento representativo de obligaciones, como también la verificación de antecedentes de personas naturales o jurídicas y la entrega de informes comerciales y cualquier otro negocio que los socios acuerden ejecutar.

BCI Securities INC. filial establecida en el estado de Florida en Estados Unidos el 6 de julio de 2011. La sociedad tiene como objeto la compra y venta de acciones, fondos mutuos, deuda corporativa, bonos del gobierno de los Estados Unidos, deuda soberana y opciones de compra y venta para sus clientes que residen principalmente en América del Sur. La Sociedad puede establecer acuerdos de red con bancos, cajas de ahorros o cooperativas de ahorro y crédito.

BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. fue constituida por escritura pública el 16 de abril de 2015. La sociedad tiene como objeto exclusivo las operaciones de intermediación de productos agropecuarios, entendiéndose por ello, lo expuesto en los artículos cuarto y quinto de la Ley N°19.920, en su calidad de corredor de bolsa de productos agropecuarios, incluida la compra o venta de productos en bolsa por cuenta propia con ánimo de transferir derechos sobre los mismos y las actividades complementarias que le sean autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante la "SVS"), para lo cual podrá ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos y operaciones propias de los intermediarios de bolsa de productos agropecuarios, de acuerdo a las normas vigentes o a las que se pongan en vigencia en el futuro.

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries sociedad matriz de CNB, adquirida en 2015. CNB es una institución financiera bancaria establecida en 1946 con sede en la ciudad de Miami, que ofrece una amplia gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo a más de 22.000 clientes, con 26 sucursales distribuidas en cuatro condados de Florida.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

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 basadas en que las actividades relevantes de éstas son dirigidas por el Banco a través de la gestión o control sobre las políticas financieras y operativas, y por ende, éste ejerce control:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2017	2016	2017	2016
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado	40,00	40,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (1)	EE	EE	EE	EE

(1) 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 sociedad.

d) Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene la capacidad para ejercer una influencia significativa. Influencia significativa se entiende como el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control de ésta.

Se presume que existe influencia significativa si se posee más del 20% pero menos del 50% del poder de voto. Adicionalmente, al momento de evaluar la capacidad de ejercer influencia significativa, el Banco considera los siguientes factores: la existencia de representantes en el Directorio, el grado de participación en los procesos de fijación de políticas, la existencia de transacciones significativas entre el Banco y la asociada, el intercambio de personal directivo y el suministro de información técnica esencial.

Estas inversiones se contabilizan por el método de la participación. La inversión en una asociada se registra inicialmente al costo. A partir de la fecha de adquisición, se registra la inversión en el estado de situación financiera por la proporción de su patrimonio total, que representa la participación del Banco en su capital.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Las siguientes entidades son consideradas “Entidades asociadas”:

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado S.A.	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. (*)	13,61	13,61
Combanc S.A.	10,33	10,33
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp LTD. (**)	-	1,93

(*) Durante los meses de junio y julio de 2016, el Banco adquirió 206 acciones, aumentando su participación en un 2,3%, respecto del año anterior.

(**) A partir de enero de 2017 el Banco dejó de mantener un representante en el Directorio de esta Sociedad, por lo tanto, dejó de tener influencia significativa en Credicorp LTD., por lo que se discontinuó su valorización a valor patrimonial de la inversión y se considera a partir de dicha fecha, de acuerdo a lo establecido en el capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, como una inversión permanente de carácter minoritario sujeto a ajuste por deterioro (ver nota 3 hechos relevantes).

En los casos de las Sociedades en que poseen menos del 20% de participación, el Banco mantiene un representante en el directorio de dichas sociedades, razón por la cual la Administración ha concluido que ejerce influencia significativa sobre las mismas.

e) Inversiones en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Incluye las inversiones permanentes minoritarias en sociedades del país y en el exterior, registradas a su costo de adquisición y con sus ajustes por deterioro cuando corresponda.

El Banco al 30 de septiembre de 2017 presenta las siguientes inversiones en otras sociedades: acciones de SWIFT, BLADEX, CREDICORP LTD. (*) y otras.

(*) El Banco posee 1,83% de participación sobre Credicorp LTD., la que a partir del mes de marzo de 2017 se lleva a costo histórico, clasificándose en este ítem, ver nota 3 hechos relevantes.

El Banco al 30 de septiembre de 2016 presenta las siguientes inversiones en otras sociedades: acciones de SWIFT, FED, FHLB, BLADEX y otras.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

f) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los Estados Financieros del Banco y Filiales al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016, y por los períodos terminados en esas fechas.

Los Estados Financieros 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 son eliminadas de la inversión en la medida del interés del Banco en estas sociedades.

Las cuentas de activo y pasivo de las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC. 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.

g) Interés no controlador

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

h) Moneda funcional

El Banco ha determinado como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno (\$). Así como todas las entidades del grupo, excepto por las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC. las que han determinado el dólar estadounidense como su moneda funcional.

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

i) Transacciones en moneda extranjera

Los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran “moneda extranjera”. Las transacciones que realiza cada entidad en una moneda distinta de su moneda funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el período, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra vigente a la fecha de cobro o pago se registran como diferencias de cambio en el Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Asimismo, al cierre de cada período, la conversión de los saldos a cobrar o a pagar en una moneda distinta de la funcional de cada entidad, se realiza al tipo de cambio de cierre.

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” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de 2016, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos.

j) Segmentos de negocios

Los segmentos de negocios del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

- (i) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidas las transacciones con otros componentes de la misma entidad);
- (ii) cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y
- (iii) en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

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.

k) 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, bajo el método de la “tasa de interés efectiva”.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

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

ii. Activos y pasivos 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, bróker, 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 es determinado en base a datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos 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 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

iii. Activos y pasivos 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 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, como es el caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados 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, como es el 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 de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

- 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, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
- a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados 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 los Estados Intermedios Consolidados 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 de los Estados Intermedios Consolidados 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 de los Estados Intermedios Consolidados 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.

l) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta. La categoría de los primeros, 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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

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” de los Estados Intermedios Consolidados 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 se tratan como derivados hasta su liquidación.

m) 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 de los Estados Intermedios Consolidados 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” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios Consolidados 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, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado hasta que ocurra la liquidación.

n) 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

o) 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 los Estados Intermedios Consolidados 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 los 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, aún 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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en los Estados Intermedios Consolidados 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 los Estados Intermedios Consolidados 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, se estableció la siguiente metodología:

i. Definir condición de market makers o cliente del Banco

Con frecuencia anual se redefinirá la condición del Banco para ser considerado market makers (el Banco 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 el Banco es proveedor de liquidez se valorizarán a mid price y no se realizará ajuste bid-offer a su valorización.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

iii. Condición de cliente

Para los productos (mercados) donde se considera que el Banco es demandante de instrumentos por distinta índole se valorizarán a mid price y se realizará el ajuste bid-offer a su valorización o se valorizará a bid en caso de existir puntas líquidas.

p) Cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero

Según la norma IAS 21 e IAS 39 los requisitos para registrar y contabilizar las coberturas contables son:

La IAS 21, establece que una entidad debe determinar la moneda funcional de cada uno de sus negocios en el extranjero como la moneda del entorno económico principal de ese negocio. Cuando se conviertan los resultados y la situación financiera de un negocio en el extranjero, en una moneda de contabilización distinta a la Matriz, la entidad reconocerá las diferencias de cambio en otro resultados integrales en patrimonio la que se registran en el subrubro de cuentas de valorización por diferencias de conversión, hasta la enajenación o disposición por otra vía del negocio en el extranjero y su posterior reconocimiento en el resultado, en el ejercicio, en el período de enajenación.

La cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero busca mitigar el riesgo de tipo de cambio que está siendo aplicada con los activos netos de los negocio del extranjero incluidos en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

La norma IAS 39, establece que para aplicar contabilidad de cobertura, debe cumplir las siguientes condiciones:

- a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente dicha relación;
- b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz 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.

La partida cubierta es la inversión inicial realizada por la adquisición de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries.

q) 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

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 a través de su Filial BCI Factoring S.A., efectúa 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.

r) 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 y sus Filiales utilizan 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

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:

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

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, aparecen en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
Cartera en incumplimiento	C1	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.

Para la determinación de provisiones de la cartera grupal se analizan grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudor y condiciones pactadas. De esta forma, se constituyen provisiones en función de las pérdidas esperadas derivadas a partir de una determinada probabilidad de incumplimiento (PI) y un porcentaje de severidad de la pérdida, o pérdida dado el incumplimiento (PDI), ambos parámetros basados en análisis históricos y estimaciones técnicamente fundamentadas.

El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total expuesto en el grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

a. Comerciales grupales:

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

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada operación. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente y las características propias de cada crédito, destacando: morosidades (internas y/o externas), relación préstamo/garantía (loan-to-value), cartera en incumplimiento, antigüedad del cliente, tipo de producto, entre otras.

b. Créditos de consumo:

El segmento sobre el cual aplica este modelo considera todas las operaciones de consumo asociadas a clientes personas naturales, así como la deuda proveniente de la utilización de líneas de sobregiro, líneas de crédito de emergencia, tarjetas de crédito y préstamos de consumo.

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada cliente. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente, destacando: morosidades (internas y/o externas), nivel de endeudamiento, cartera en incumplimiento, renegociación, antigüedad del cliente, sobregiros no pactados, protestos, entre otras.

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.

Al 31 de diciembre de 2015, la determinación de las provisiones del Banco, se sustentaba en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permitían estimar la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada operación. Ambos parámetros se definían en función del comportamiento del cliente y las características propias de cada crédito, destacando: morosidades (internas y/o externas), relación préstamo/garantía (loan-to-value), plazo, condiciones del crédito, comportamiento del cliente en otros productos del Banco, entre otras.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

A contar del 1 de enero de 2016, el Banco utiliza el “Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda” fijado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, informado en la circular N° 3.573. Esta circular establece los factores de provisión aplicable, representados por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, aplicados en función de la morosidad de cada préstamo y de la relación al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara, según se indica en la tabla siguiente:

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
Tramo PVG	Concepto	Días de mora al cierre de mes				Cartera en incumplimiento
		Al día	1-29	30-59	60-89	
PVG ≤ 40%	PI (%)	1,0916	21,3407	46,0536	75,1614	100,0000
	PDI (%)	0,0225	0,0441	0,0482	0,0482	0,0537
	PE (%)	0,0002	0,0094	0,0222	0,0362	0,0537
40% < PVG ≤ 80%	PI (%)	1,9158	27,4332	52,0824	78,9511	100,0000
	PDI (%)	2,1955	2,8233	2,9192	2,9192	3,0413
	PE (%)	0,0421	0,7745	1,5204	2,3047	3,0413
80% < PVG ≤ 90%	PI (%)	2,5150	27,9300	52,5800	79,6952	100,0000
	PDI (%)	21,5527	21,6600	21,9200	22,1331	22,2310
	PE (%)	0,5421	6,0496	11,5255	17,6390	22,2310
PVG > 90%	PI (%)	2,7400	28,4300	53,0800	80,3677	100,0000
	PDI (%)	27,2000	29,0300	29,5900	30,1558	30,2436
	PE (%)	0,7453	8,2532	15,7064	24,2355	30,2436

Donde:

PI= Probabilidad de incumplimiento

PDI= Pérdida dado el incumplimiento

PE = Pérdida esperada

PVG= Capital insoluto del préstamo/valor de la garantía hipotecaria

En caso de que un mismo deudor mantenga más de un préstamo hipotecario para la vivienda con el Banco y que uno de ellos presente un atraso de 90 días o más, todos estos préstamos se asignarán a la cartera en incumplimiento, calculando las provisiones para cada uno de ellos de acuerdo con sus respectivos porcentajes de PVG.

El impacto de esta norma ascendió a MM\$14.028, los cuales fueron reconocidos en las provisiones adicionales constituidas para los préstamos hipotecarios de vivienda en diciembre de 2015. En enero de 2016 estas provisiones adicionales fueron reclasificadas en el rubro de provisiones por riesgo de crédito de la cartera de hipotecario de vivienda, no afectándose los resultados del ejercicio por la primera aplicación de este método estándar.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

d. 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 los Estados Intermedios Consolidados 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 los Estados Intermedios Consolidados 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 morosidad de una cuota o porción de crédito de una operación, alcance el plazo para castigar, como 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 pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

e. Recuperación de colocaciones castigadas:

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingreso, como recuperaciones de créditos castigados.

s) 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

t) Deterioro

I Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Dicho activo 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 los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido a los Estados Intermedios Consolidados 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 haber sido reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la 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 período de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas”.

Las políticas sobre medición de deterioro, medido mensualmente, consideran los siguientes criterios:

i. 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

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 por sobre categoría B3 de la clasificación individual.
- 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 seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 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 seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 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 seis 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 seis primeros vencimientos, pactados en la operación comercial renegociada.
 - Estar al día en su pago de capital e intereses.
 - No debe tener otra operación en cartera deteriorada.
 - No debe registrar morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

ii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado Intermedio Consolidado de Resultado del Período en base al principio del devengado usando el método de interés efectivo.

La tasa de interés efectiva, es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un ejercicio más corto con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero). Para calcular la tasa de interés efectivo, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero. El cálculo de dicha tasa incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la misma. Los costos de transacción, incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

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

- Monto a suspender:

El monto a suspender de ingreso sobre base devengada corresponde al calculado entre la fecha de suspensión y la fecha de corte de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, que corresponde al último día del mes.

- Fecha de suspensión:

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 seis meses de atraso en su pago.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

II. 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 del 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 el 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 se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro.

u) 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 los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

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

Intangibles originados en combinación de negocios

Como consecuencia del proceso de compra de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que se materializó en octubre de 2015, se reconocieron intangibles amortizables y con vida útil indefinida, los cuales se originaron en el proceso de distribución del precio pagado por adquisición o Purchase Price Allocation (PPA).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Según la norma IFRS 3 “Combinaciones de negocio”, se determinaron en forma preliminar los valores que se expusieron al 31 de diciembre de 2015, pudiendo ser ajustados hasta un año plazo desde la fecha de adquisición.

Los intangibles amortizables reconocieron su porción de amortización sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada.

Los intangibles con vida útil indefinida, anualmente están sujetos a revisión por deterioro. Al respecto y, de acuerdo con la normativa SBIF del Compendio de Normas Contables, Capítulo A2 número 7, dos consultores independientes del Banco y distintos de los auditores externos procedieron a revisar durante el ejercicio 2016 los fundamentos de su valorización. Este trabajo se realizó inicialmente en una fecha intermedia, al 30 de septiembre de 2016, y posteriormente se realizó una actualización del mismo al 31 de diciembre de 2016.

Goodwill

El goodwill generado en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de la unidad generadora de efectivo (UGE) o grupo de UGE de la entidad adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades.

El goodwill se somete a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor, en forma anual, y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado.

Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el goodwill no se pueden revertir en períodos futuros.

v) Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la Sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la Sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos.

En una adquisición de negocios, se utiliza un especialista independiente para realizar una determinación del valor justo de los activos netos adquiridos y se considera la identificación de intangibles. Para la valorización de estos intangibles identificados en una combinación de negocios se utilizan proyecciones de flujos de caja en base a las estimaciones de rendimiento de los negocios adquiridos.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable, exceptuando lo siguiente:

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la norma IAS 12 Impuestos a la renta y la norma IAS 19, respectivamente;

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

- los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la norma IFRS 2 en la fecha de adquisición; y
- los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la norma IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

El goodwill se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquirente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una reevaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquirente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos.

Las participaciones no controladoras que son participaciones en la propiedad actuales y que otorgan a sus tenedores una parte proporcional de los activos netos de la entidad en el caso de liquidación se pueden medir inicialmente, ya sea al valor razonable o bien a la parte proporcional, de las participaciones no controladoras, de los importes reconocidos sobre los activos netos identificables de la adquirida. La elección de la base de medición se hace sobre la base de transacción por transacción.

Los ajustes del ejercicio de remediación, son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el “ejercicio de medición” (el cual no puede exceder a un año desde la fecha de adquisición) acerca de hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición.

w) 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 los Estados Intermedios Consolidados 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
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

x) 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.

y) 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.

z) 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 período 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

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.

aa) Estados de flujos de efectivo

Para la elaboración de los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del ejercicio 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 de los Estados Intermedios Consolidados 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.

ab) Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados, 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que les dio origen y son reestimadas 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 éstas 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 de 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 informarán 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.

ac) Uso de estimaciones y juicios

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

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

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (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).
- Contingencias y compromisos (Nota 22).

ad) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco determina el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada período, 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 activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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 ejercicio.

En virtud de lo dispuesto en la ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, modificada por la ley 20.899 publicada en el Diario Oficial de fecha 8 de febrero de 2016, el Banco a partir del año comercial 2018 deberá aplicar una tasa permanente del 27% por concepto de impuesto de Primera Categoría. Asimismo y en forma transitoria el Banco aplicó una tasa del 24% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2016 y debe aplicar 25,5% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2017.

ae) 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 libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

af) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual éstos 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 dividendo el 30% del resultado neto del período, o de acuerdo a su política de dividendos.

ag) 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.

ah) Operaciones de acopio y Patrimonio Separado N°27 realizados por la Filial 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la Filial BCI Securitizadora S.A., al 30 de septiembre de 2017, mantiene 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, por todo el período de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 30 de septiembre de 2017 asciende a MM\$271 (MM\$680 al 31 de diciembre de 2016).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar S.A., 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 de 2012 nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 30 de septiembre de 2017, asciende a MM\$25.346, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 30 de septiembre de 2017, el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

ai) Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio, presentado en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, muestran los cambios totales del período en dicho patrimonio. Esta información está relacionada con los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período y con 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 estos Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período 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 ii) y iii) 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.
- **Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio** en esta parte de los Estados Intermedios Consolidados 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 ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

aj) Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB)

a.- Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

Modificación a NIC 12, impuesto a las ganancias: activos por impuestos diferidos sobre pérdidas no realizadas

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas finales a NIC 12 Impuesto a las ganancias.

Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios dan origen a diferencias temporarias deducibles independientemente de si el tenedor del instrumento de deuda esperar recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.
- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.
- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles.
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La modificación se aplica prospectivamente. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Modificaciones a NIC 7, estado de flujo de efectivo: iniciativa de revelación

Esta modificación se emitió el 1 de febrero de 2016 e instruye requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto a la administración de las actividades de financiamiento. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de las actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (modificaciones a NIIF 12)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2014-2016”. El pronunciamiento contiene enmiendas a tres NIIF como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB, de los cuales las modificaciones a NIIF 12 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.

Las modificaciones a NIIF 12, aclaran el alcance de la norma para establecer que una entidad no necesita proporcionar información financiera resumida por participaciones en filiales, asociadas o negocios conjuntos que son clasificadas (o incluidos en un grupo de desapropiación mantenidos para la venta) como mantenidas para la venta, mantenidas para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con NIIF 5.

Las enmiendas a la NIIF 12 aplican retrospectivamente.

La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

b.- Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

NIIF 9, Instrumentos financieros

NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 para incluir nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. Otra versión de NIIF 9 fue emitida en julio de 2014, para principalmente incluir a) requerimientos de deterioro para activos financieros, y b) limitadas modificaciones para los requerimientos de clasificación y medición mediante la introducción de la categoría de medición “valor razonable a través de otros resultados integrales” para ciertos instrumentos de deuda no complejos.

Los requerimientos clave de NIIF 9 son los siguientes:

Clasificación y Medición: Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

Deterioro: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Contabilidad de Coberturas: Los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de ‘relación económica’. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

La Administración del Banco en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta Norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los Estados Financieros Consolidados del Banco una vez que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorice su aplicación.

NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS publicó NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. NIIF 15, establece un modelo único integral para que las entidades utilicen para contabilizar los ingresos que se originan de contratos con clientes. Cuando la aplicación de NIIF 15 se haga efectiva, reemplazará las guías actuales de reconocimiento de ingresos en NIC 18 Ingresos, NIC 11 Contratos de Construcción, y las interpretaciones relacionadas.

El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe que refleja la consideración a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente;

Paso 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: determinar el precio de la transacción;

Paso 4: asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15, una entidad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el ‘control’ de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente.

Se han agregado guías más prescriptivas en NIIF 15 para tratar escenarios específicos. Además, se requieren revelaciones más extensas.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

En abril de 2016, el IASB publicó Clarificaciones a NIIF 15 en relación con la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principal versus agente, así como también guías de aplicación para licencias.

NIIF 15, incluyendo las aclaraciones emitidas en abril de 2016, es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden escoger aplicar NIIF 15 retrospectivamente o utilizar un enfoque modificado de transición, el cual consiste en aplicar NIIF 15 retrospectivamente solamente a los contratos que sean contratos finalizados a la fecha de aplicación inicial.

La Administración del Banco está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 15, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamiento y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores. Cuando se haga efectiva la aplicación de NIIF 16, ésta reemplazará las actuales guías para arrendamientos incluyendo NIC 17 Arrendamientos y las interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro (sujeto a ciertas excepciones), ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros. Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.

Adicionalmente, NIIF 16 requiere revelaciones más extensas.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada para las entidades que apliquen NIIF 15 en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16. Las entidades pueden aplicar NIIF 16 usando ya sea un enfoque de total aplicación retrospectiva o un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Si se escoge el último enfoque, una entidad no está obligada a re-expresar información financiera comparativa y el efecto acumulado de la aplicación inicial de NIIF 16 debe ser presentado como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, cuando sea apropiado).

La Administración del Banco está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

NIIF 17, Contratos de Seguros

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó NIIF 17, Contratos de Seguros. La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza IFRS 4 Contratos de seguro. El objetivo de la nueva norma es asegurar que la entidad proporcione información relevante que represente fielmente los derechos y obligaciones provenientes de los contratos de seguro que emite.

NIIF 17 establece un Modelo General, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de Honorarios Variables’ (“Variable Fee Approach”). El Modelo General es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de Asignación de Prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El Modelo General usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

La utilidad proveniente de la venta de pólizas de seguros es diferida en un componente pasivo separado en el día 1 y agregada en grupos de contratos de seguro; luego es reportada sistemáticamente a través de utilidad o pérdida durante el período en el cual los aseguradores proporcionan cobertura luego de hacer ajustes derivados de cambios en los supuestos relacionadas con la cobertura futura.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

La Administración del Banco estima que esta nueva normativa no tendrá impacto en los Estados Financieros Consolidados, dado que nuestra que las sociedades que están en el radio de consolidación no emiten contratos de seguros.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó “Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera:

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios),
- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

El 17 de diciembre de 2015, el IASB publicó enmiendas finales a “venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto”. Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

La Administración del Banco está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)

El 20 de Junio de 2016 el IASB ha publicado modificaciones finales a la NIIF 2 “Pagos basados en acciones” que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva. Sin embargo, la aplicación retroactiva si se permite, si esto es posible sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones descritas anteriormente.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta nueva norma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Aplicación NIIF 9 “Instrumentos financieros” con NIIF 4 “Contratos de seguro” (enmiendas a NIIF 4)

El 12 de septiembre de 2016, el IASB publicó la aplicación de NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro”. Las enmiendas tienen por objeto abordar las preocupaciones sobre las diferentes fechas de vigencia entre NIIF 9 y la nueva norma sobre contratos de seguros.

Como se ha hecho evidente que la fecha efectiva de NIIF 17 ya no puede ser alineada con la entrada en vigor de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, se ha solicitado al IASB retrasar la aplicación de la NIIF 9 para las actividades de seguros y alinear la fecha de vigencia de la NIIF 9 para aquellas actividades con la entrada en vigencia de la nueva norma los contratos de seguro.

Las modificaciones proporcionan dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: una opción permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida de otro resultado integral, algunos de los ingresos o los gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición; una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

Una entidad aplicará el procedimiento de superposición de forma retroactiva para calificar los activos financieros cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. La aplicación del enfoque de superposición requiere la revelación de información suficiente para permitir a los usuarios de los estados financieros entender cómo se calcula el importe reclasificado en el período de referencia y el efecto de que la reclasificación de los estados financieros.

Una entidad aplicará el procedimiento de aplazamiento para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. La aplicación del enfoque de aplazamiento necesita ser revelada, junto con información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender cómo el asegurador clasificó para la exención temporal y comparar los aseguradores que aplican la exención temporal con las entidades que aplican NIIF 9. El aplazamiento sólo puede hacerse uso durante los tres años siguientes al 1 de enero de 2018.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta enmienda no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Transferencias de propiedades de inversión (Enmiendas a NIC 40)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Transferencias de Propiedades de Inversión (enmiendas a la NIC 40) para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

Las enmiendas a la NIC Propiedades de Inversión son:

- Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí sola no constituye evidencia de un cambio de uso.
- La lista de ejemplos de evidencia del párrafo 57 a) – d) se presenta como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de una lista detallada.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta enmienda no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Mejoras anuales ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2014-2016”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a NIIF 1 y NIC 28, las cuales no son todavía de aplicación obligatoria. Las mejoras anuales también incluyen modificaciones a la NIIF 12.

NIIF	Objeto de la enmienda
NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Eliminó las exenciones a corto plazo en los párrafos E3-E7 de la NIIF 1, ya que han cumplido su propósito.
NIIF 12 Revelaciones sobre participaciones en otras entidades.	Aclaró el alcance de la norma para especificar los requisitos de revelación, excepto los que figuran en los párrafos B10-B16 se aplican a los intereses de una entidad enumerados en el párrafo 5, que son clasificados como mantenidos para la venta, mantenidos para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con NIIF 5.
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.	Aclaró que la elección para medir a valor razonable a través de ganancias o pérdidas de una inversión en una asociada o negocio conjunto, que está en poder de una entidad que es una organización de capital de riesgo u otra entidad que califica, está disponible para cada inversión en una entidad asociada o un negocio conjunto sobre una base de inversión - por - inversión, al momento del reconocimiento inicial.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas enmiendas no tendrán ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió la CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago". La CINIIF 22 establece como determinar la 'fecha de la transacción' para propósitos de determinar el tipo de cambio a utilizar en el reconocimiento inicial de un activo, gasto o ingreso, cuando la consideración por ese ítem ha sido pagada o recibida por adelantado en una moneda extranjera lo cual resulta en el reconocimiento de un activo no monetario y un pasivo no monetario (por ejemplo, un depósito no reembolsable o ingresos diferidos).

La interpretación especifica que la fecha de la transacción, es la fecha en la cual la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que se origina del pago o recibo por anticipado de la consideración. Si hay múltiples pagos o recibos por adelantado, la interpretación requiere que una entidad determine la fecha de la transacción para cada pago o recibo por anticipado de la consideración.

CINIIF 22 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden aplicar la interpretación, ya sea, prospectiva o retrospectivamente. Se establecen consideraciones transicionales específicas para la aplicación prospectiva.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta nueva interpretación no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

El 7 de junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 "Incertidumbre sobre Tratamiento de Impuestos a las Ganancias". La interpretación establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias.

CINIIF 23 exige a una entidad:

- (i) determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- (ii) evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaración de impuestos:
 - a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

- b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas nuevas normas no tendrán ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

ak) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

- i) La Circular N° 3.615 emitida el 12 de diciembre de 2016, tiene el propósito de aumentar el nivel de transparencia de la información financiera proporcionada por los bancos, por lo cual, la SBIF ha emitido instrucciones que a partir del 2017, los Estados Financieros referidos al período del 30 de junio de cada año serán objeto de un informe de revisión de la información financiera intermedia, emitida por sus auditores externos de acuerdo con la NAGA N°63, AU930, o su equivalente internacional, SAS N°122, Sección AU-C 930, el cual debe ser enviado a la SBIF el mismo día de su publicación, o el día hábil bancario inmediatamente anterior o siguiente.
- ii) Circular N° 3.621, el 15 de marzo de 2017 la SBIF emitió Circular relacionada con los Capítulos B1 y C3 del Compendio de Normas Contables. Complementa instrucciones para el registro contable y determinación de provisiones de los créditos garantizados por el Fondo de Garantía de infraestructura escolar, estipulados en la Ley N° 20.845.
- iii) Carta Circular N°1/2017 del Manual Sistema de Información, con fecha 15 de marzo de 2017 la SBIF complemento información para archivos regulatorios con el propósito de ampliar información del Fondo de Garantía de Infraestructura Escolar de la Ley N°20.845.
- iv) Carta Circular N°2/2017, con fecha 30 de marzo de 2017 se instruye a los Bancos enviar información a la SBIF de acciones mantenidas a nombre propio por cuenta de terceros.
- v) Circular N°3.622, el 21 de junio de 2017 la SBIF informa que El Tabo se incorpora como Plaza Bancaria
- vi) Circular N°3.623, el 28 de junio de 2017 la SBIF informa que se aprobó la disolución de la Institución Bancaria que ocupada el código número 054. Por dicho motivo, se actualizo la nómina de los bancos del Capítulo 6-1 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- vii) Circular N°3.624, el 25 de julio de 2017 la SBIF informa que Hijuelas se incorporo como Plaza Bancaria.
- viii) Circular N°3.625, el 5 de septiembre de 2017 la SBIF informa que Tongoy, Cholchol, Curarrehue y Cisnes se incorporaron como Plaza Bancaria.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACION

La Administración del Banco ha implementado las modificaciones normativas antes señaladas sin tener efecto en sus Estados Financieros Consolidados al 30 de septiembre de 2017.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2017, 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 período 2017 no se han realizado colocaciones de bonos subordinados.
- Durante el período 2017 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de emisión	Unidad de fomento	Tasa	Fecha de vencimiento
SERIE_A1	01.04.2017	3.000.000	2,00%	01.04.2022
SERIE_A2	01.04.2017	3.000.000	2,00%	01.04.2027
SERIE_B1	01.05.2017	3.000.000	2,00%	01.05.2022
SERIE_B2	01.05.2017	3.000.000	2,00%	01.05.2023
SERIE_C1	01.07.2017	3.000.000	2,00%	01.01.2022
SERIE_C2	01.07.2017	3.000.000	2,00%	01.07.2023
SERIE_C3	01.07.2017	3.000.000	2,00%	01.07.2025
SERIE_C4	01.07.2017	3.000.000	2,00%	01.07.2026

- Durante el período 2017 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en Dólares:

Serie	Fecha de emisión	Dólares Americanos	Tasa	Fecha de vencimiento
XS1655597034	26.07.2017	50.000.000	2,956%	01.08.2022

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACION

- Durante el período 2017 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Unidad de fomento	TIR anual	Fecha de vencimiento
SERIE_AN1	17.02.2017	3.000.000	1,52%	01.12.2021
SERIE_AN2	09.05.2017	3.000.000	1,95%	01.12.2024
SERIE_AN3	28.02.2017	3.000.000	2,00%	01.12.2026
SERIE_AJ2	03.04.2017	1.000.000	1,82%	01.10.2024
SERIE_AJ2	05.04.2017	1.000.000	1,77%	01.10.2024
SERIE_AJ2	05.04.2017	2.000.000	1,77%	01.10.2024
SERIE_AJ2	05.04.2017	1.000.000	1,77%	01.10.2024
SERIE_AJ2	05.04.2017	250.000	1,77%	01.10.2024
SERIE_AJ2	14.06.2017	1.375.000	1,79%	01.10.2024
SERIE_A1	05.07.2017	3.000.000	1,75%	01.04.2022
SERIE_A2	12.07.2017	3.000.000	2,18%	01.04.2027
SERIE_B2	09.08.2017	1.670.000	1,73%	01.05.2023
SERIE_B2	10.08.2017	200.000	1,73%	01.05.2023
SERIE_B2	10.08.2017	10.000	1,73%	01.05.2023
SERIE_B1	01.09.2017	1.200.000	1,53%	01.05.2022
SERIE_B1	07.09.2017	130.000	1,55%	01.05.2022

- Durante el período 2017 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en Dólares:

Serie	Fecha de colocación	Dólares Americanos	TIR anual	Fecha de vencimiento
XS165597034	01.08.2017	50.000.000	2,956%	01.08.2022

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de marzo de 2017, se aprobó:

- Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2016, ascendente a \$340.164.514.360(MM\$340.165), de la siguiente forma:
 - Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 123.564.219 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de \$123.564.219.000(MM\$123.564).
 - Destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, al fondo de reservas provenientes de utilidades, esto es, la suma de \$ 216.600.295.360(MM\$216.600).
- El capital del Banco de conformidad al aumento aprobado en esta junta asciende a MM\$2.527.140 dividido en 124.944.872 acciones de una misma serie y sin valor nominal, las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

El Directorio en sesión del mes de mayo citó a Junta Extraordinaria de Accionistas para el 29 de junio de 2017, con el objeto de dejar sin efecto el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2017.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACION

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 29 de junio de 2017, se llegaron a los siguientes acuerdos:

- Reconocer el menor valor obtenido en la colocación de las acciones de pago correspondientes al aumento de capital aprobado el 27 de octubre de 2015, como una disminución del capital a enterar, por un monto de MM\$33.720, con lo cual el capital queda en MM\$2.276.820; y aumentar el capital del Banco en MM\$216.600, de la siguiente forma:
 - Con la suma de MM\$46.518 a través de la capitalización de parte de los fondos de reserva provenientes de utilidades, mediante la emisión de 1.380.653 acciones liberadas de pago, sin valor nominal.(*)
 - Con la suma de MM\$170.082 mediante la capitalización de fondos de reservas provenientes de utilidades, sin emisión de acciones.

De esta forma el capital social asciende a MM\$2.493.420 dividido en 124.944.872 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal.

Con fecha 27 de julio de 2017 se solicitó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras la aprobación del aumento de capital definitivo, la que fue autorizada por resolución N° 479 de fecha 13 de septiembre de 2017.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo y al 30 de junio de 2017, contienen para todos sus efectos el aumento de capital que fue establecido en junta de accionistas del 28 de marzo y posteriormente ratificado en la del 29 de junio de 2017.

(*)A la fecha emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados se encuentra en proceso de aprobación por parte de Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

c) Discontinuación método de la participación inversión en sociedades

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco mantenía una inversión en Credicorp LTD. equivalente a 1,93% de participación en su patrimonio, registrada de acuerdo con el método de la participación (VP:Valor Patrimonial). El registro de esta inversión a VP se sustenta en que el Banco mantenía al cierre de 2016 un director en Credicorp LTD. y por lo tanto poseía el carácter de ejercer influencia significativa dada su capacidad de intervenir en las decisiones de políticas financieras y de operación.

El 25 de enero de 2017 el Banco dejó de mantener un director en esta sociedad, con lo cual perdió su carácter de ejercer influencia significativa. De acuerdo con lo establecido por la NIC 28 párrafo 22, al perder su carácter de ejercer influencia significativa, el Banco debe discontinuar la aplicación del método de la participación del VP, medir en ese momento la participación a su valor razonable y reconocer en resultados del período la diferencia entre dicho valor razonable y el importe en libros a la fecha en que se interrumpió el método de la participación proporcional, generándose una utilidad de MM\$87.060 por aquella diferencia.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACION

Además y de acuerdo a lo señalado en párrafo 23 de la NIC 28, el Banco reclasificó desde la cuenta de reserva de conversión en patrimonio a resultados del período la suma de MM\$14.846, que correspondía al ajuste acumulado de conversión sobre dicha inversión.

Se reconoce un impuesto diferido de MM\$38.612, producto de la diferencia entre el valor tributario y financiero de la inversión.

De acuerdo con lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la SBIF (Capítulo C-3), una vez realizados los ajustes señalados en los párrafos anteriores, esta inversión quedará clasificada como una “Inversión de carácter permanente minoritaria en sociedades en el exterior” a costo histórico, que corresponde al valor de mercado al momento de discontinuar el método de la participación (VP). A partir de este instante, el Banco reconocerá ingresos por esta inversión solo por los dividendos que se perciban. De igual forma, quedará sujeta a ajuste por deterioro lo que se evaluará anualmente. De acuerdo a NIC 36 párrafo 8, “el valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable”, es decir, se entenderá por deterioro cuando el valor de mercado es menor al valor libro del activo.

d) Canje acciones recibo en Bci Corredor de Bolsa S.A. (Filial)

Con fecha 12 de junio de 2017, BCI Corredor de Bolsa S.A. recibió canje de 1.000.000 de acciones por la acción que posee de la Bolsa de Comercio de Santiago S.A., Bolsa de Valores (en adelante “la Bolsa de Comercio”). Este canje corresponde al proceso de desmutualización de la Bolsa de Comercio que fue acordado a través de modificación a los estatutos sociales de esta sociedad en Junta de Accionistas de fecha 17 marzo de 2016 y complementado por escritura pública de fecha 30 de enero de 2017. Esta modificación a los estatutos produjeron sus efectos a partir del 21 de abril de 2017 y el proceso canje se hizo con emisión de acciones liberadas de pago. Otras de las modificaciones a los estatutos de la Bolsa de Comercio considera que ya no será necesario ser accionista de la Bolsa para poder operar en dicha plaza bursátil. Las acciones de la Bolsa de Comercio se encuentran en proceso de inscripción en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, trámite que está siendo llevado adelante por la Bolsa de Comercio.

Tras este inicio del proceso de desmutualización efectuado por la Bolsa de Comercio, Bci Corredor de Bolsa estima que las acciones que posee de esta sociedad al 30 de septiembre de 2017, se mantienen sin el ánimo de negociar y valorizadas a valor razonable con efecto en patrimonio. Bci Corredor de Bolsa continuará observando este proceso que está llevando adelante la Bolsa de Comercio.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

Conforme a la norma IFRS 8, el Banco ha agregado los segmentos de operación con características económicas similares atendiendo a los criterios de agregación indicados en la norma. De esta forma, un segmento de negocio comprende clientes a los cuales se dirige una oferta de productos diferenciada, pero que son homogéneos en términos que su desempeño es medido en forma similar, por lo cual forman parte de un mismo segmento de negocio. En términos globales, dicha agregación no tiene impacto significativo en comprensión de la naturaleza y efectos de las actividades de negocio que el Banco desarrolla y el entorno económico en que opera.

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.

Para reflejar de manera fiel la naturaleza de los negocios del Banco en los segmentos en que participa, la presentación de la nota considera lo siguiente:

1. Se asigna el resultado de la gestión de Balance a los segmentos comerciales de acuerdo a la composición de activos de cada negocio (que genera este resultado para el Banco).
2. Se asigna una mayor proporción de gastos corporativos a los segmentos comerciales, bajo la misma metodología de asignación utilizada para otros gastos de apoyo o staff.
3. Se asigna el resultado por constitución o liberación de provisiones adicionales y ajuste a provisión mínima a los segmentos según la clasificación de los clientes que las originaron.

Adicionalmente, con el fin de asegurar el foco y, a la vez, capturar sinergias en los modelos de atención y servicios, en 2016 se simplificó la organización para la gestión de los segmentos de clientes, agrupando al Banco Retail y Banco Empresarios, ahora subsegmentos de Banco Retail, y al Banco Comercial y División Comercial del C&IB, ahora subsegmentos de Banco Wholesale.

A continuación se presenta la estructura comercial, con los cuatro segmentos definidos por el Banco:

Segmento Banco Retail: incluye todos los clientes personas y empresas con ventas de hasta 80.000UF anuales.

Banco Retail: atiende a personas naturales. Sus unidades de negocio son: personas, preferencial, Nova y Tbank.

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

Segmento Banco Wholesale: considera todas las empresas con ventas superiores a UF80.000 al año.

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: inmobiliarias y empresas.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACION

División Comercial C&IB (Corporate and Investment Banking): orientada a grandes corporaciones, clientes institucionales e inversionistas de alto patrimonio, con necesidades de servicios financieros de alto valor. Integrado por las bancas: mayorista, corporativa y privada.

Segmento División Finanzas C&IB (Corporate and Investment Banking): incluye la intermediación de posiciones financieras y la administración de la cartera propia de inversiones.

Segmento BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries: corresponde a los negocios y operaciones efectuados en Estados Unidos a través de City National Bank of Florida (CNB), el cual opera como una unidad independiente, bajo la supervisión de la alta gerencia en Chile.

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 el negocio de leasing.

Asignación de resultado de la gestión de balance:

Para considerar en cada segmento todos los beneficios y costos asociados a la atención de sus clientes, se distribuye el resultado por la gestión del descalce de monedas y plazos a los segmentos, en la proporción que corresponde a los ingresos totales por los activos de cada segmento menos el costo medio de pasivos para el financiamiento de los mismos.

Asignación de gastos a los segmentos comerciales:

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.

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 (usuarios y áreas de apoyo).

Estos criterios han sido aplicados para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

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 a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período del Banco.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACION

a) Resultados 2017:

	Banco Retail		Banco Wholesale					
	Banco Retail	Banco Empresario	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Otros	Saldos Consolidados
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	288.549	106.620	123.455	80.970	(5.838)	118.691	(25.535)	686.912
Ingreso neto por comisiones	114.541	26.140	25.065	16.231	6.938	9.173	(1.424)	196.664
Otros ingresos operacionales	26.983	6.367	25.433	32.244	26.994	10.087	2.733	130.841
Total ingresos operacionales	430.073	139.127	173.953	129.445	28.094	137.951	(24.226)	1.014.417
Provisiones por riesgo de crédito	(101.613)	(26.862)	(8.231)	(19.299)	1.092	(9.377)	5.794	(158.496)
Ingreso operacional neto	328.460	112.265	165.722	110.146	29.186	128.574	(18.432)	855.921
Total gastos operacionales	(261.713)	(67.741)	(68.571)	(46.432)	(20.267)	(63.056)	(8.132)	(535.912)
RESULTADO OPERACIONAL	66.747	44.524	97.151	63.714	8.919	65.518	(26.564)	320.009
Resultados por inversiones en sociedades								110.751
Resultado antes de impuesto a la renta								430.760
Impuesto a la renta (*)								(115.962)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO								314.798

(*) Ver nota 15, letra c.

b) Volúmenes de negocios 2017:

	Al 30 de septiembre de 2017						
	Banco Retail		Banco Wholesale				
	Banco Retail	Banco Empresario	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	9.087.974	2.562.309	5.134.264	4.919.926	4.829.038	6.227.127	32.760.638
PASIVOS	8.174.494	2.291.353	4.587.193	4.411.016	4.969.591	5.615.025	30.048.672
PATRIMONIO							2.711.966

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACION

c) Resultados 2016:

	Al 30 de septiembre de 2016							
	Banco Retail		Banco Wholesale					
	Banco Retail	Banco Empresario	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Otros	Saldos Consolidados
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	279.069	97.706	118.261	73.485	35.903	99.191	(26.330)	677.285
Ingreso neto por comisiones	106.517	26.433	27.447	16.286	8.714	10.655	(1.543)	194.509
Otros ingresos operacionales	24.612	5.231	19.903	24.916	(15.058)	6.452	5.803	71.859
Total ingresos operacionales	410.198	129.370	165.611	114.687	29.559	116.298	(22.070)	943.653
Provisiones por riesgo de crédito	(76.011)	(20.936)	(7.169)	(8.189)	(1.491)	(6.038)	(13.219)	(133.053)
Ingreso operacional neto	334.187	108.434	158.442	106.498	28.068	110.260	(35.289)	810.600
Total gastos operacionales	(234.507)	(57.075)	(75.724)	(43.835)	(22.906)	(57.737)	(12.589)	(504.373)
RESULTADO OPERACIONAL	99.680	51.359	82.718	62.663	5.162	52.523	(47.878)	306.227
Resultados por inversiones en sociedades								13.925
Resultado antes de impuesto a la renta								320.152
Impuesto a la renta (*)								(65.988)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO								254.164

(*) Ver nota 15, letra c.

d) Volúmenes de negocios 2016:

	Al 30 de septiembre de 2016						
	Banco Retail		Banco Wholesale				
	Banco Retail	Banco Empresario	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	7.903.293	2.151.691	5.087.835	5.041.708	4.572.071	5.105.412	29.862.010
PASIVOS	7.113.290	1.923.727	4.569.394	4.538.238	4.801.829	4.446.565	27.393.043
PATRIMONIO							2.468.967

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

- a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo al cierre de cada período, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	529.957	370.492
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	197.300	333.114
Depósitos en bancos nacionales	4.319	4.394
Depósitos en el exterior	711.156	619.172
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.442.732	1.327.172
Operaciones con liquidación en curso netas	136.475	138.697
Instrumentos financieros de alta liquidez	5.932	1.313
Contratos de retrocompra	188.874	225.531
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.774.013	1.692.713

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

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	147.205	137.299
Fondos por recibir	156.233	206.291
Subtotal activos	303.438	343.590
Pasivos		
Fondos por entregar	166.963	204.893
Subtotal pasivos	166.963	204.893
Operaciones con liquidación en curso netas	136.475	138.697

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	677.783	488.903
Pagarés del Banco Central de Chile	83	99
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	640.712	181.073
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	69.787	70.910
Depósitos a plazo	331.711	352.576
Letras de créditos	1.739	2.467
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	79.074	93.931
Otros instrumentos	26.031	18.220
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	320.656	1.311
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	22.911	45.048
Fondos administrados por terceros	15.233	13.441
Total	2.185.720	1.267.979

(*) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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\$219.011 y MM\$276.908, respectivamente.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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						Al 30 de septiembre de 2017 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	70.424	0,27	5.656	0,28	-	-	76.080
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	84.006	0,26	28.788	0,27	-	-	112.794
Total	154.430		34.444		-		188.874

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2016 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	
Intermediario de valores	41.668	0,35	4.426	0,35	-	-	46.094
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	
Otra persona natural y/o jurídica	56.140	0,35	14.227	0,36	-	-	70.367
Total	97.808		18.653		-		116.461

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 7 -OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES, CONTINUACION

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 30 de septiembre de 2017 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país			-	-	-	-	
Intermediario de valores			-	-	-	-	
Otra institución financiera que opera en el país	109.972	0,21	-	-	-	-	109.972
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	434.913	0,38	-	-	-	-	434.913
Total	544.885		-		-		544.885

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2016 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	80.164	0,32	-	-	-	-	80.164
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	139.939	0,29	-	-	-	-	139.939
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	579.333	0,26	408	0,29	-	-	579.741
Total	799.436		408		-		799.844

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus Filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre de 2017

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	24.664.606	24.301.704	197.011	181.565
Swaps	62.030.091	61.736.640	875.706	919.726
Opciones call	463.697	504.283	1.811	1.395
Opciones put	421.304	423.856	5.132	7.232
Futuros	12.783	12.783	218	79
Otros	-	-	-	-
Subtotal	87.592.481	86.979.266	1.079.878	1.109.997
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	1.999.137	1.468.397	67.501	47.020
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.999.137	1.468.397	67.501	47.020
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	-	165.272	9.566	6.813
Swaps	524.118	1.946.041	186.997	267.036
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	524.118	2.111.313	196.563	273.849
Total	90.115.736	90.558.976	1.343.942	1.430.866

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACION

Al 31 de diciembre de 2016

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	24.194.017	23.869.561	125.632	123.748
Swaps	50.450.992	50.209.209	928.447	978.143
Opciones call	213.476	224.332	1.147	653
Opciones put	143.991	143.154	3	2.293
Futuros	13.416	13.416	137	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	75.015.892	74.459.672	1.055.366	1.104.837
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	1.881.077	1.412.925	85.932	47.366
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.881.077	1.412.925	85.932	47.366
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	-	548.038	22.552	19.352
Swaps	718.683	1.427.387	196.397	248.531
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	718.683	1.975.425	218.949	267.883
Total	77.615.652	77.848.022	1.360.247	1.420.086

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACION

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:

Las coberturas de valor razonable para las posiciones tanto en moneda extranjera como en moneda nacional, cubren el valor justo de la posición ante cambios en la tasa base, sin considerar el spread de crédito implícito. Estas operaciones disminuyen la duración de las posiciones y reducen el riesgo de cambios en su valor justo producto de cambios en las estructuras de tasa de interés.

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX/MN	-	816.553	-	749.973
Créditos MX, UF	389	-	678	-
DAP MN	-	1.182.584	-	1.131.104
Inversiones MX	255.923	-	200.204	-
Macrocoberturas MN, MX	1.212.085	-	1.212.043	-
Obligaciones MX	-	-	-	-
Total	1.468.397	1.999.137	1.412.925	1.881.077

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cross Currency Swaps	363.387	1.441.872	381.101	1.368.073
Swap Tasa MN	1.182.584	-	1.131.104	14.000
Swap Tasa MX	453.166	26.525	368.872	30.852
Total	1.999.137	1.468.397	1.881.077	1.412.925

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACION**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 30 de septiembre de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos UF >1Y	1.391.484	-	1.733.697	-
Obligaciones futuras USD	-	38.342	-	40.241
DAP CLP	-	111.956	-	303.001
Activos UF	159.758	-	100.602	-
Bono MN/MX	-	373.820	-	375.441
Activos USD	560.071	-	141.126	-
Total	2.111.313	524.118	1.975.425	718.683

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
CCS	412.160	1.474.710	415.682	1.371.426
Forward UF	-	165.272	-	548.038
Forward USD	-	-	-	-
Swap Tasa	111.958	471.331	303.001	55.961
Total	524.118	2.111.313	718.683	1.975.425

Coberturas de inversión en el exterior:

La cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero busca mitigar el riesgo de tipo de cambio que está siendo aplicada con los activos netos de los negocio del extranjero, el detalle es el siguiente:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversión neta en el exterior	224.886	-	635.079	-
Total	224.886	-	635.079	-

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX	-	224.886	-	635.079
Total	-	224.886	-	635.079

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACION

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

	Al 30 de septiembre de 2017				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de flujo	(324.932)	(1.145.905)	(798.398)	(163.333)	(2.432.568)
Egresos de flujo	296.565	1.092.866	800.970	161.245	2.351.646
Flujos netos	(28.367)	(53.039)	2.572	(2.088)	(80.922)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	324.932	1.145.905	798.398	163.333	2.432.568
Egresos de flujo	(296.565)	(1.092.866)	(800.970)	(161.245)	(2.351.646)
Flujos netos	28.367	53.039	(2.572)	2.088	80.922

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos

	Al 31 de diciembre de 2016				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de flujo	(637.840)	(1.115.162)	(882.484)	(360.537)	(2.996.023)
Egresos de flujo	602.905	1.041.367	861.817	360.984	2.867.073
Flujos netos	(34.935)	(73.795)	(20.667)	447	(128.950)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	637.840	1.115.162	882.484	360.537	2.996.023
Egresos de flujo	(602.905)	(1.041.367)	(861.817)	(360.984)	(2.867.073)
Flujos netos	34.935	73.795	20.667	(447)	128.950

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre 2016, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2017 MM\$	Al 31 de diciembre 2016 MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	201.062	223.660
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(382)	(432)
Total	200.680	223.228

b) El importe en el período 2017 y ejercicio 2016 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
<u>Detalle</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>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de	-	432	432	1	294	295
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	129	129	7	279	286
Provisiones liberadas	-	(179)	(179)	(8)	(141)	(149)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	-	382	382	-	432	432

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	11.316.236	448.914	542.511	12.307.661	(124.812)	(53.073)	(177.885)	12.129.776
Créditos de comercio exterior	702.015	40.103	2.147	744.265	(12.666)	(14)	(12.680)	731.585
Deudores en cuentas corrientes	142.018	4.237	10.180	156.435	(1.911)	(4.497)	(6.408)	150.027
Operaciones de factoraje	780.803	11.029	9.225	801.057	(5.794)	(2.351)	(8.145)	792.912
Préstamos estudiantiles	160.482	-	20.032	180.514	-	(4.856)	(4.856)	175.658
Operaciones de leasing	971.035	74.206	76.707	1.121.948	(18.247)	(2.093)	(20.340)	1.101.608
Otros créditos y cuentas por cobrar	38.364	447	15.131	53.942	(8.602)	(2.952)	(11.554)	42.388
Subtotal	14.110.953	578.936	675.933	15.365.822	(172.032)	(69.836)	(241.868)	15.123.954
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	15.804	-	1.113	16.917	-	(17)	(17)	16.900
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	570.351	-	10.988	581.339	-	(4.683)	(4.683)	576.656
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.823.415	-	160.656	4.984.071	-	(25.921)	(25.921)	4.958.150
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.409.570	-	172.757	5.582.327	-	(30.621)	(30.621)	5.551.706
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.914.088	-	259.589	2.173.677	-	(110.795)	(110.795)	2.062.882
Deudores en cuentas corrientes	103.716	-	9.890	113.606	-	(7.110)	(7.110)	106.496
Deudores por tarjetas de crédito	479.848	-	7.267	487.115	-	(9.740)	(9.740)	477.375
Operaciones de leasing	3.219	-	25	3.244	-	(27)	(27)	3.217
Otros créditos y cuentas por cobrar	37.357	-	14	37.371	-	(655)	(655)	36.716
Subtotal	2.538.228	-	276.785	2.815.013	-	(128.327)	(128.327)	2.686.686
TOTAL	22.058.751	578.936	1.125.475	23.763.162	(172.032)	(228.784)	(400.816)	23.362.346

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACION

Al 31 de diciembre de 2016	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	10.675.312	529.277	447.838	11.652.427	(107.450)	(54.780)	(162.230)	11.490.197
Créditos de comercio exterior	639.405	93.067	2.682	735.154	(18.136)	(13)	(18.149)	717.005
Deudores en cuentas corrientes	135.549	3.553	8.962	148.064	(1.286)	(3.847)	(5.133)	142.931
Operaciones de factoraje	843.560	5.351	7.464	856.375	(6.041)	(2.500)	(8.541)	847.834
Préstamos estudiantiles(**)	165.005	-	17.949	182.954	-	(4.259)	(4.259)	178.695
Operaciones de leasing	942.279	73.899	54.349	1.070.527	(16.326)	(1.506)	(17.832)	1.052.695
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.998	324	5.799	34.121	(1.157)	(2.626)	(3.783)	30.338
Subtotal	13.429.108	705.471	545.043	14.679.622	(150.396)	(69.531)	(219.927)	14.459.695
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	19.969	-	1.308	21.277	-	(41)	(41)	21.236
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	602.184	-	12.703	614.887	-	(6.129)	(6.129)	608.758
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.202.498	-	161.255	4.363.753	-	(26.585)	(26.585)	4.337.168
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.824.651	-	175.266	4.999.917	-	(32.755)	(32.755)	4.967.162
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.837.437	-	231.962	2.069.399	-	(103.804)	(103.804)	1.965.595
Deudores en cuentas corrientes	97.755	-	9.053	106.808	-	(5.895)	(5.895)	100.913
Deudores por tarjetas de crédito	432.624	-	8.622	441.246	-	(6.462)	(6.462)	434.784
Operaciones de leasing	3808	-	142	3.950	-	(45)	(45)	3.905
Otros créditos y cuentas por cobrar	23.060	-	10	23.070	-	(778)	(778)	22.292
Subtotal	2.394.684	-	249.789	2.644.473	-	(116.984)	(116.984)	2.527.489
TOTAL	20.648.443	705.471	970.098	22.324.012	(150.396)	(219.270)	(369.666)	21.954.346

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

(**) Incluye préstamos estudiantiles los cuales fueron aperturados en el año 2016, de acuerdo con la circular N°3.583 emitida el 25 de mayo de 2016.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACION

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 entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato, que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 aproximadamente MM\$634.416 y MM\$565.889 respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$490.775 y MM\$508.588, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los cobros mínimos al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2017</u> <u>MM\$</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>2016</u> <u>MM\$</u>
Leasing financiero bruto	1.297.534	1.237.236
Ingreso financiero no devengado	(172.342)	(162.759)
Leasing financiero neto	1.125.192	1.074.477

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2017</u> <u>MM\$</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>2016</u> <u>MM\$</u>
Menor a 1 año	272.327	257.565
Mayor a 1 año y menor a 5 años	414.143	411.582
Mayor a 5 años	438.722	405.330
Total	1.125.192	1.074.477

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

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$6.787 al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 de MM\$6.089 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACION

b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	286.904	286.534	123.617	91.617	410.521	378.151	1,73%	1,69%
Fruticultura	49.426	48.174	104.035	92.120	153.461	140.294	0,65%	0,63%
Silvicultura y extracción de madera	145.772	166.431	45.819	13.519	191.591	179.950	0,81%	0,81%
Pesca	24.889	33.340	87.903	83.647	112.792	116.987	0,47%	0,52%
Explotación de minas y canteras	43.781	61.681	129.947	144.865	173.728	206.546	0,73%	0,93%
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.954	2.356	165.147	106.234	167.101	108.590	0,70%	0,49%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	198.575	200.301	141.161	131.814	339.736	332.115	1,43%	1,49%
Industria textil y del cuero	29.101	33.630	45.950	47.492	75.051	81.122	0,32%	0,36%
Industria de la madera y muebles	29.332	31.941	13.294	14.699	42.626	46.640	0,18%	0,21%
Industria del papel, imprentas y editoriales	36.392	37.184	7.723	8.749	44.115	45.933	0,19%	0,21%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	121.745	122.563	98.292	129.254	220.037	251.817	0,93%	1,13%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	335.478	367.547	128.837	88.564	464.315	456.111	1,95%	2,04%
Otras industrias manufactureras	20.100	16.378	173.154	147.768	193.254	164.146	0,81%	0,74%
Electricidad, gas y agua	360.319	346.253	233.014	235.605	593.333	581.858	2,50%	2,61%
Construcción de viviendas	153.323	183.091	22.134	2.578	175.457	185.669	0,74%	0,83%
Otras obras y construcciones	972.181	901.496	181.893	157.555	1.154.074	1.059.051	4,86%	4,74%
Comercio al por mayor	677.669	612.984	526.496	502.280	1.204.165	1.115.264	5,07%	5,00%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	493.222	467.131	467.853	381.979	961.075	849.110	4,04%	3,80%
Transporte y almacenamiento	330.418	321.611	321.949	256.042	652.367	577.653	2,75%	2,59%
Comunicaciones	83.891	109.091	70.046	58.346	153.937	167.437	0,65%	0,75%
Establecimientos financieros y de seguros	2.114.882	2.263.893	409.290	269.265	2.524.172	2.533.158	10,62%	11,35%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.493.057	1.460.248	1.423.370	1.216.009	2.916.427	2.676.257	12,27%	11,99%
Servicios comunales, sociales y personales	1.286.821	1.186.006	1.155.666	1.239.757	2.442.487	2.425.763	10,26%	10,84%
Subtotal	9.289.232	9.259.864	6.076.590	5.419.758	15.365.822	14.679.622	64,66%	65,75%
Colocaciones para vivienda	5.011.566	4.397.665	570.761	602.252	5.582.327	4.999.917	23,49%	22,40%
Colocaciones de consumo	2.668.571	2.516.666	146.442	127.807	2.815.013	2.644.473	11,85%	11,85%
Total	16.969.369	16.174.195	6.793.793	6.149.817	23.763.162	22.324.012	100,00%	100,00%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACION

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de	150.396	219.270	369.666	154.677	209.775	364.452
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(18.563)	(41.190)	(59.753)	(7.228)	(73.959)	(81.187)
Colocaciones para vivienda	-	(5.392)	(5.392)	-	(7.456)	(7.456)
Colocaciones de consumo	-	(102.307)	(102.307)	-	(113.833)	(113.833)
Total de castigos	(18.563)	(148.889)	(167.452)	(7.228)	(195.248)	(202.476)
Provisiones constituidas	57.308	173.889	231.197	10.698	213.636	224.334
Provisiones liberadas	(17.109)	(15.486)	(32.595)	(7.751)	(8.893)	(16.644)
Saldos al 31 de	172.032	228.784	400.816	150.396	219.270	369.666

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

	Al 30 de septiembre de 2017	Al 31 diciembre de 2016
	MM\$	MM\$
Provisiones individuales y grupales	400.816	369.666
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	19.701	20.179
Provisiones adicionales	67.828	64.068
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 20)	1.413	4.588
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	2.059	1.926
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 9)	382	432
Total	492.199	460.859

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACION

Durante el período 2017 y ejercicio 2016, 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 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	611.480	170.339	78.416	860.235	429.986	171.750	69.930	671.666
Deuda sin garantía	167.063	2.418	198.369	367.850	151.483	3.516	179.859	334.858
Total	778.543	172.757	276.785	1.228.085	581.469	175.266	249.789	1.006.524

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	105.543	65.905	4.443	175.891	141.836	71.397	4.903	218.136
Deuda sin garantía	136.743	2.847	40.107	179.697	67.227	2.481	32.523	102.231
Total	242.286	68.752	44.550	355.588	209.063	73.878	37.426	320.367

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACION

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

	Al 30 de septiembre de 2017											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	14.551.979	5.407.728	2.534.332	22.494.039	575.164	158.936	238.130	972.230	15.127.143	5.566.664	2.772.462	23.466.269
Mora 1 a 29 días	28.783	1.334	2.846	32.963	15.803	1.267	2.245	19.315	44.586	2.601	5.091	52.278
Mora 30 a 89 días	6.517	508	1.050	8.075	31.215	1.731	10.167	43.113	37.732	2.239	11.217	51.188
Mora 90 días o más	-	-	-	-	156.361	10.823	26.243	193.427	156.361	10.823	26.243	193.427
Total cartera antes de provisiones	14.587.279	5.409.570	2.538.228	22.535.077	778.543	172.757	276.785	1.228.085	15.365.822	5.582.327	2.815.013	23.763.162
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,24%	0,03%	0,15%	0,18%	6,04%	1,74%	4,48%	5,08%	0,54%	0,09%	0,58%	0,44%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,08%	6,26%	9,48%	15,75%	1,02%	0,19%	0,93%	0,81%

	Al 31 de diciembre de 2016											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	14.072.866	4.823.002	2.390.737	21.286.605	443.324	154.837	217.111	815.272	14.516.190	4.977.839	2.607.848	22.101.877
Mora 1 a 29 días	17.332	1.080	2.735	21.147	5.172	1.212	3.058	9.442	22.504	2.292	5.793	30.589
Mora 30 a 89 días	7.955	569	1.212	9.736	13.609	2.355	7.169	23.133	21.564	2.924	8.381	32.869
Mora 90 días o más	-	-	-	-	119.364	16.862	22.451	158.677	119.364	16.862	22.451	158.677
Total cartera antes de provisiones	14.098.153	4.824.651	2.394.684	21.317.488	581.469	175.266	249.789	1.006.524	14.679.622	4.999.917	2.644.473	22.324.012
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,18%	0,03%	0,16%	0,14%	3,23%	2,04%	4,09%	3,24%	0,30%	0,10%	0,54%	0,28%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,53%	9,62%	8,99%	15,76%	0,81%	0,34%	0,85%	0,71%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central	87.314	-	87.314	218.189	-	218.189
Bonos o pagarés de la Tesorería	349.100	-	349.100	516.271	-	516.271
Otros instrumentos fiscales	8.893	-	8.893	11.757	-	11.757
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	109.708	-	109.708	254.201	-	254.201
Bonos y efectos de comercio de empresas	23.295	-	23.295	20.407	-	20.407
Otros instrumentos emitidos en el país (b)	1.901	-	1.901	1.901	-	1.901
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros (c)	82.607	831	83.438	634.697	872	635.569
Otros instrumentos emitidos en el exterior	1.501.978	-	1.501.978	867.077	-	867.077
Totales	2.164.796	831	2.165.627	2.524.500	872	2.525.372

- (a) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.
- (b) Incluye las acciones que posee la Filial BCI Corredor de Bolsa S.A., en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valparaíso y Bolsa de Productos Agropecuario S.A. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.
- (c) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenido al vencimiento, corresponde a la cartera de la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su Estado de Situación Financiera, inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

- a) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	7.297	12,71	928	108	6.422	12,71	816	141
Combank S.A.	5.780	10,33	597	35	5.472	10,33	565	68
Transbank S.A.	54.868	8,72	4.784	518	49.518	8,72	4.318	454
Nexus S.A.	13.074	12,90	1.687	312	10.809	12,90	1.395	246
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.689	13,61	1.591	94	11.000	13,61	1.497	149
AFT S.A.	14.926	20,00	2.985	204	13.907	20,00	2.781	230
Centro de Compensación Automatizado S.A.	4.546	33,33	1.515	328	3.985	33,33	1.328	394
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3.728	7,03	262	45	3.101	7,03	218	47
Credicorp LTD.(**)	-	-	-	-	3.844.309	1,93	109.730	13.341
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Acciones FED y FHLB (*)			-	2.019			60.032	3.059
Acciones Bladex			219	109			219	178
Credicorp LTD.(**)			186.851	106.232			-	-
Otras acciones			18	86			11	(21)
Total			201.471	110.090			182.944	18.286
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	9.328	50,00	4.664	366	8.596	50,00	4.298	409
Artikos Chile S.A.	1.535	50,00	768	295	1.431	50,00	716	441
Total			5.432	661			5.014	850
Total inversiones en sociedades			206.903	110.751			187.958	19.136

(*) Corresponden a acciones que reconoce la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries en su Estado de Situación Financiera Consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank of Florida (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHLB) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el Estado de Florida. Al 30 de junio de 2017 estas acciones fueron reclasificadas a otros activos. (**) Ver nota 3 hechos relevantes.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, CONTINUACION

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2017	Al 31 de diciembre de 2016
	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de	187.958	170.103
Adquisición de inversiones	40.410	7.469
Ajuste por conversión (*)	(600)	(2.031)
Participación sobre resultados	110.751	19.136
Venta inversión en sociedad	(61.673)	-
Dividendos percibidos	(5.339)	(5.977)
Ajuste discontinuación método de la participación Credicorp LTD.	(14.846)	-
Ajuste provisión dividendos mínimos	(1.373)	(403)
Provisión dividendos mínimos	(191)	(339)
Acciones FED y FHLB (**)	(48.194)	-
Saldos	206.903	187.958

(*) Corresponde a diferencia de cambio producida por inversiones en el extranjero (Credicorp LTD. y acciones FED y FHLB).

(**) Corresponden a acciones de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHBL), las que al 30 de junio de 2017 fueron reclasificadas a otros activos.

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

- a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 30 de septiembre de 2017		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	5	5	57.451	(38.049)	19.402
Intangibles generados internamente (b)	6	5	223.362	(130.804)	92.558
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	7	39.939	(9.630)	30.309
Leasehold interest	30	28	2.563	(408)	2.155
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	11.503	-	11.503
Goodwill	-	-	10.273	-	10.273
Total			345.091	(178.891)	166.200

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACION

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2016		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	5	3	51.650	(33.577)	18.073
Intangibles generados internamente (b)	5	3	213.724	(115.242)	98.482
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	8	41.917	(6.236)	35.681
Leasehold interest	30	29	2.689	(263)	2.426
Otros	-	-	39.051	(39.051)	-
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	12.072	-	12.072
Goodwill	-	-	10.782	-	10.782
Total			371.885	(194.369)	177.516

- Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus Filiales.
- Corresponden a software identificables desarrollados internamente por el Banco o sus Filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus Filiales.
- Corresponde a los intangibles generados en 2015 por la combinación de negocios de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 1 letra u a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACION

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Intangibles amortizables en combinación de negocios		Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total
	MM\$	MM\$	Core deposit MM\$	Leasehold interest MM\$	Trade name MM\$	Goodwill MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2017	51.650	213.724	41.917	2.689	12.072	10.782	332.834
Adquisiciones	5.801	37.790	-	-	-	-	43.591
Retiros/traspasos	-	(28.170)	-	-	-	-	(28.170)
Variación tipo de cambio	-	-	(1.978)	(126)	(569)	(509)	(3.182)
Otros	-	18	-	-	-	-	18
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2017	57.451	223.362	39.939	2.563	11.503	10.273	345.091
Amortización del período	(4.806)	(15.110)	(3.774)	(159)	-	-	(23.849)
Amortización acumulada	(33.577)	(115.242)	(6.236)	(263)	-	-	(155.318)
Otros	334	(452)	380	14	-	-	276
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(38.049)	(130.804)	(9.630)	(408)	-	-	(178.891)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2017	19.402	92.558	30.309	2.155	11.503	10.273	166.200

Al 30 de septiembre de 2017 no existen indicadores de deterioro tanto para el Goodwill como para el valor de la Marca (Trade name).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACION

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Intangibles amortizables en combinación de negocios			Intangibles no amortizable en combinación de negocios		
	MM\$	MM\$	Core deposit	Leasehold interest	Otros	Trade name	Goodwill	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2016	45.722	194.265	44.234	2.838	39.051	12.740	2.198	341.048
Adquisiciones	4.820	19.314	-	-	-	-	-	24.134
Retiros traspasos	(1)	(956)	-	-	-	-	-	(957)
Variación tipo de cambio	-	-	(2.317)	(149)	-	(668)	51	(3.083)
Remediación de goodwill	-	-	-	-	-	-	8.533	8.533
Otros	1.109	1.101	-	-	-	-	-	2.210
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2016	51.650	213.724	41.917	2.689	39.051	12.072	10.782	371.885
Amortización del ejercicio	(5.508)	(18.013)	(5.206)	(219)	-	-	-	(28.946)
Amortización acumulada	(28.034)	(97.229)	(1.135)	(48)	(39.051)	-	-	(165.497)
Otros	(35)	-	105	4	-	-	-	74
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(33.577)	(115.242)	(6.236)	(263)	(39.051)	-	-	(194.369)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	18.073	98.482	35.681	2.426	-	12.072	10.782	177.516

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco realizó test de deterioro de acuerdo con las indicaciones del capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los informes de los consultores independientes indicaron que no existen indicadores de deterioro tanto para el Goodwill como para el valor de la Marca (Trade name), registradas en la adquisición de City Nacional Bank of Florida (CNB) al 31 de diciembre de 2016.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 14 - ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	34	30	287.136	(69.874)	217.262
Equipos	4	3	140.846	(109.034)	31.812
Otros activos fijos	8	6	51.904	(31.644)	20.260
Total			479.886	(210.552)	269.334

Al 31 de diciembre de 2016					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	33	30	290.898	(63.244)	227.654
Equipos	4	4	131.519	(103.202)	28.317
Otros activos fijos	8	6	52.768	(29.243)	23.525
Total			475.185	(195.689)	279.496

b) El movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2017	290.898	131.519	52.768	475.185
Adiciones	6.789	14.737	9.315	30.841
Retiros/bajas/ventas	(10.551)	(5.415)	(168)	(16.134)
Traspasos	-	-	(9.025)	(9.025)
Otros	-	5	227	232
Deterioro	-	-	(1.213)	(1.213)
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2017	287.136	140.846	51.904	479.886
Depreciación del período	(6.456)	(11.503)	(2.824)	(20.783)
Otros ajustes	(174)	5.671	423	5.920
Depreciaciones acumuladas	(63.244)	(103.202)	(29.243)	(195.689)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(69.874)	(109.034)	(31.644)	(210.552)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2017	217.262	31.812	20.260	269.334

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 14 - ACTIVO FIJO, CONTINUACION

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2016	288.330	118.014	50.633	456.977
Adiciones	1.694	6.532	1.418	9.644
Retiros/bajas/ventas	-	(2.249)	(2.247)	(4.496)
Traspasos	3.201	7.719	1.987	12.907
Otros	(2.327)	1.503	1.069	245
Deterioro	-	-	(92)	(92)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2016	290.898	131.519	52.768	475.185
Depreciación del ejercicio	(8.591)	(13.851)	(3.720)	(26.162)
Otros ajustes	-	2.751	2.143	4.894
Depreciaciones acumuladas	(54.653)	(92.102)	(27.666)	(174.421)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(63.244)	(103.202)	(29.243)	(195.689)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	227.654	28.317	23.525	279.496

- c) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 el deterioro neto por MM\$1.213 y MM\$92 respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- d) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 30 de septiembre de 2017	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2016	11	-	-	11

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 ascienden a MM\$1.651 (MM\$1.647 en 2016) y se presentan formando parte del rubro "Otros activos fijos".

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS**a) Impuesto corriente**

El Banco al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre 2016, 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\$1.175 al 30 de septiembre de 2017 (activo por MM\$31.247 al 31 de diciembre de 2016). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 25,5% para 2017 y 24% para 2016)	(73.155)	(76.691)
Provisión año anterior	(1.438)	(6.862)
Provisión 35% impuesto único	(248)	(111)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	64.933	84.023
Crédito por gastos por capacitación	55	1.821
Crédito por adquisición de activos fijos	8	9
Crédito por donaciones	1.021	802
Impuesto renta por recuperar	5.840	27.509
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.809	747
Total	(1.175)	31.247

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(73.155)	(52.078)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(73.155)	(52.078)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(42.726)	(13.834)
	(42.726)	(13.834)
Subtotal	(115.881)	(65.912)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(87)	(97)
Otros	6	21
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(115.962)	(65.988)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACION

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2017 y 2016:

	Al 30 de septiembre de			
	2017		2016	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		430.760		320.152
Tasa de impuesto aplicable	25,500		24,000	
Impuesto a la tasa impositiva vigente		109.844		76.836
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	2,581	11.119	(3,038)	(9.727)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,020	87	0,030	97
Otros	(1,181)	(5.088)	(0,380)	(1.218)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	26,920	115.962	20,612	65.988

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el período 2017 y 2016 es 26,920% y 20,612% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el período/ejercicio	
	Al 30 de septiembre de 2017 MM\$	Al 31 de diciembre de 2016 MM\$	Al 30 de septiembre de 2017 MM\$	Al 31 de diciembre de 2016 MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(2.357)	(3.198)	841	(7.786)
Cobertura de flujo de caja	2.043	4.512	(2.469)	508
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	(314)	1.314	(1.628)	(7.278)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACION

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a IAS 12.

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

	Al 30 de septiembre de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	65.612	-	65.612	67.424	-	67.424
Provisión por vacaciones y bonos al personal	28.388	-	28.388	25.798	-	25.798
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	10.015	-	10.015	814	-	814
Otros	10.833	(5.183)	5.650	12.993	(2.779)	10.214
Activo fijo	-	(18.425)	(18.425)	-	(15.075)	(15.075)
Activos transitorios	-	(32.899)	(32.899)	-	(34.604)	(34.604)
Intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-
Inversión en sociedades	-	(38.966)	(38.966)	-	-	-
Operaciones contratos derivados	-	(2.045)	(2.045)	-	(4.511)	(4.511)
Diferencias temporales BCI Financial Group (*)	71.199	-	71.199	91.065	-	91.065
Total activo (pasivo) neto	186.047	(97.518)	88.529	198.094	(56.969)	141.125
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	(314)	(314)	-	1.314	1.314
Efecto neto por impuesto diferido activo	186.047	(97.832)	88.215	198.094	(55.655)	142.439

(*) Este activo por impuestos diferidos ha sido reconocido por la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 y tiene como principales ítem una pérdida fiscal y algunos intangibles.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Activos para leasing (a)	88.707	92.638
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	1.391	1.477
Bienes adjudicados en remate judicial	5.489	3.389
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(53)	(76)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	238.086	259.700
Inversiones en oro	3.720	3.515
IVA crédito fiscal	8.412	8.186
Gastos pagados por anticipado	45.297	54.120
Bienes del activo fijo para la venta	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	23.236	14.427
Cuentas por cobrar	40.436	42.846
Valores por recuperar	30.886	13.653
Ajuste de valoración por macrocoberturas	1.736	4.251
Derechos por seguros a favor de City National Bank of Florida (CNB) (d)	131.400	135.343
Otros activos	66.193	52.661
Acciones FED y FHLB (e)	53.859	-
Total	738.795	686.130

- (a) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.
- (b) 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.
- (c) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles e inmuebles. Estos bienes 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”.
- (d) Corresponde a seguros de vida de la Filial City National Bank of Florida (CNB), para ciertos ejecutivos y empleados donde CNB es propietario y beneficiario. CNB invierte en estas pólizas, conocidas por sus siglas en inglés, como BOLI (Bank Owned Life Insurance), ya que proporcionan una forma eficiente de fondos para retiro a largo plazo y otros beneficios en gastos por empleados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS, CONTINUACION

(e) Corresponden a acciones que reconoce la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries en su Estado de Situación Financiera Consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank of Florida (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHBL) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el Estado de Florida.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2017 y ejercicio 2016, es el siguiente:

	Provisión
	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2017	76
Constitución de provisiones	78
Liberación de provisiones	(101)
Saldo al 30 de septiembre de 2017	53
Saldo al 1 de enero de 2016	240
Constitución de provisiones	76
Liberación de provisiones	(240)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	76

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

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	8.032.014	7.345.946
Otros depósitos y cuentas a la vista	605.979	549.227
Otras obligaciones a la vista	363.391	299.090
Total	9.001.384	8.194.263
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	10.801.937	9.906.299
Cuentas de ahorro a plazo	48.924	50.186
Otros saldos acreedores a plazo	1.009	1.203
Total	10.851.870	9.957.688

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	1.959
Subtotal	-	1.959
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	466.549	355.515
Otras obligaciones	242.219	265.437
Subtotal	708.768	620.952
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	380.778	398.596
Préstamos y otras obligaciones	560.837	627.257
Subtotal	941.615	1.025.853
Total	1.650.383	1.648.764

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	32.918	33.943
Otras obligaciones en el país	26.364	39.119
Obligaciones con el exterior	736.210	880.184
Total	795.492	953.246
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	19.355	24.996
Bonos corrientes	3.702.915	3.475.056
Bonos subordinados	905.087	898.378
Total	4.627.357	4.398.430

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACION

b) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	3.194.782	508.133	3.702.915
Bonos subordinados	905.087	-	905.087
Total	4.099.869	508.133	4.608.002

Al 31 de diciembre de 2016			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.954.835	520.221	3.475.056
Bonos subordinados	898.378	-	898.378
Total	3.853.213	520.221	4.373.434

c) Al 30 de septiembre de 2017, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido	Monto colocado	Fecha	Fecha	Tasa	Saldo adeudado	Saldo adeudado
	CLP	CLP	emisión	vencimiento	promedio	CLP	MM\$
SERIE_AG	228.500.000.000	228.500.000.000	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	212.348.389.974	212.348
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	53.337.572.748	53.338
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.533.331.849	48.533
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						2.891.071.203	2.891
Subtotal	778.500.000.000	330.136.058.698				317.110.365.774	317.110

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACION

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	9.732.275	259.431
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.651.356	257.274
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.684.361	257.719
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.432.543	354.937
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,23%	19.894.356	530.320
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	2,26%	3.107.376	82.833
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,26%	3.082.272	82.163
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,26%	3.045.363	81.180
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,26%	3.067.746	81.776
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,26%	3.029.637	80.760
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,82%	3.078.431	82.061
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,82%	3.031.320	80.805
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	1,82%	3.021.960	80.556
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,72%	3.063.230	81.656
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.986.574	79.612
SERIE_B1	3.000.000	1.330.000	01/05/2017	01/05/2022	1,54%	1.369.247	36.500
SERIE_B2	3.000.000	1.880.000	01/05/2017	01/05/2023	1,73%	1.922.715	51.253
SERIE_C1	3.000.000	-	01/07/2017	01/01/2022	-	-	-
SERIE_C2	3.000.000	-	01/07/2017	01/07/2023	-	-	-
SERIE_C3	3.000.000	-	01/07/2017	01/07/2025	-	-	-
SERIE_C4	3.000.000	-	01/07/2017	01/07/2026	-	-	-
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						-	12.959
Subtotal	138.000.000	96.520.000				96.200.762	2.573.795

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	498.575.323	318.605
XS1655597034	50.000.000	50.000.000	01/08/2017	01/08/2022	2,96%	49.609.903	31.702
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						4	-
Subtotal	550.000.000	550.000.000(*)				548.185.230	350.307

(*) 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 EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MM\$
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,888%	19.734.474	14.887
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.734.474	14.887

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.969.621	98.881
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	150.758.265	99.401
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.722.123	98.717
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,000%	89.081.912	58.735
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						(3.788.479)	(2.498)
Subtotal	540.000.000	540.000.000				535.743.442	353.236

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACION

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.908.511.765	27.845
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.087.919.454	57.226
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.499.796.048	8.509
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.496.227.267	93.580
Total bonos corrientes							3.702.915

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	217.564	5.800
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	578.089	15.410
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	211.552	5.639
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	732.888	19.536
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.152.532	30.723
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.034.436	27.575
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.018.733	27.156
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	693.159	18.477
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.399.340	37.302
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.465.652	39.070
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.910.533	50.929
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.311.200	61.609
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.905.200	50.787
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.511.716	146.925
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.550.758	94.652
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.648.695	70.606
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.611.296	202.891
Total bonos subordinados	52.600.000	46.600.000				33.953.343	905.087

TOTAL BONOS	4.608.002
--------------------	------------------

d) Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AG	228.500.000.000	228.500.000.000	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	219.542.877.155	219.543
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	52.317.528.419	52.318
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	47.797.884.553	47.798
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						3.581.043.966	3.581
Subtotal	778.500.000.000	330.136.058.698				323.239.334.093	323.240

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACION

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	9.462.771	249.325
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.647.225	254.185
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	2.974.410	78.370
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.699.783	255.570
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.247.029	349.032
SERIE_AJ2	20.000.000	13.375.000	01/10/2014	01/10/2024	2,47%	12.999.184	342.502
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	2,26%	3.101.123	81.708
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,26%	3.070.762	80.908
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,26%	3.028.975	79.807
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,26%	3.051.821	80.409
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,26%	3.011.239	79.340
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							15.121
Subtotal	115.000.000	77.425.000				73.294.322	1.946.277

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	604.127.154	405.176
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	503.157.330	337.458
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						(29.097)	(20)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.107.255.387	742.614

(*) 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 EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MM\$
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,888%	19.732.095	13.967
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.732.095	13.967

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	150.114.684	99.130
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.482.943	98.713
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.643.477	98.819
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,000%	88.909.434	58.713
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						(1.206.898)	(794)
Subtotal	540.000.000	540.000.000				536.943.640	354.581

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.888.163.230	28.080
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.044.621.936	57.702
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.496.180.471	8.595
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.428.965.637	94.377
Total bonos corrientes							3.475.056

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACION

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	280.098	7.380
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	597.883	15.753
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	216.836	5.713
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	749.221	19.740
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.172.592	30.895
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.051.819	27.713
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.038.618	27.365
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	692.376	18.243
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.419.153	37.392
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.484.975	39.126
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.886.943	49.717
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.240.400	59.030
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.849.600	48.733
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.544.223	146.079
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.569.619	94.052
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.664.089	70.193
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.638.227	201.254
Total bonos subordinados	52.600.000	46.600.000				34.096.672	898.378
TOTAL BONOS							4.373.434

NOTA 20 - PROVISIONES

- a) Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2017 MM\$	Al 31 de diciembre de 2016 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	47.873	48.906
Provisiones para dividendos mínimos	94.439	102.049
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	19.701	20.179
Provisiones por contingencias (*)	83.438	90.435
Provisiones por riesgo país	2.059	1.926
Total	247.510	263.495

- (*) Incluye provisiones adicionales por MM\$67.828 (MM\$64.068 en 2016), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco (ver Nota 1, letra ab, 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 por MM\$1.413 al 30 de septiembre de 2017 (MM\$4.588 en 2016) (ver Nota 1, letra ab, literal ii y Nota 10).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 20 - PROVISIONES, CONTINUACION

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 30 de septiembre de 2017 MM\$	Al 31 de diciembre de 2016 MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	38.219	38.700
Provisión de vacaciones	9.654	10.206
Total	47.873	48.906

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

c) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2017 MM\$	Al 31 de diciembre de 2016 MM\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	1.028	717
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3	2
Cartas de crédito documentarias emitidas	137	293
Boletas de garantía	5.991	9.805
Líneas de crédito de libre disposición	10.361	8.149
Otros compromisos de crédito	2.181	1.213
Total	19.701	20.179

d) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2017 y ejercicio 2016:

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Dividendos mínimos MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Contingencias MM\$	Riesgo país MM\$	Total MM\$
Al 1 de enero de 2017	48.906	102.049	20.179	90.435	1.926	263.495
Provisiones constituidas	4.679	94.439	3.772	5.037	275	108.202
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	(2.211)	(102.049)	(4.578)	(9.789)	(44)	(118.671)
Variación tipo de cambio	(3.501)	-	328	(2.245)	(98)	(5.516)
Al 30 de septiembre de 2017	47.873	94.439	19.701	83.438	2.059	247.510
Al 1 de enero de 2016	39.151	99.247	18.525	95.540	2.669	255.132
Provisiones constituidas	24.331	102.049	5.811	66.877	157	99.978
Aplicaciones /liberaciones de provisiones	(14.192)	(99.247)	(3.870)	(71.870)	(771)	(90.703)
Variación tipo de cambio	(384)	-	(287)	(112)	(129)	(912)
Al 31 de diciembre de 2016	48.906	102.049	20.179	90.435	1.926	263.495

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Cuentas y documentos por pagar	222.168	196.447
Ingresos percibidos por adelantado	19.642	22.785
Acreedores varios	374.658	278.198
Otros pasivos	16.487	9.819
Total	632.955	507.249

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera .

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	108.637	81.627
Cartas de créditos del exterior confirmadas	7.793	3.694
Cartas de créditos documentarias emitidas	122.104	215.431
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	983.871	975.211
Boletas de garantía en moneda extranjera	290.854	332.504
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.868.290	4.573.760
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	21.364	30.288
Otros	314.229	184.060
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	36.873	517.756
Cobranzas del país	175.864	170.531
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	63.609	150.427
Totales	6.993.488	7.235.289

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACION

b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

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

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2017, 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 con Inversiones Acson Limitada 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. Con fecha 26 de mayo de 2015, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2015 por Inversiones Acson Limitada, apelación que, luego de su vista a la causa, fue rechazada en su totalidad por sentencia de fecha 2 de diciembre de 2015, respecto de la cual Inversiones Acson Limitada, interpuso con fecha 18 de diciembre del mismo año, un recurso de casación en el fondo, el que pasó favorablemente el primer trámite de admisibilidad realizado por la Corte de Apelaciones de Santiago. Con fecha 5 de abril de 2016, la Corte Suprema ordenó que se trajera a relación el recurso de casación interpuesto por Inversiones Acson Limitada, el cual a esta fecha, aún no ha sido alegado. Sin perjuicio de lo anterior, con fecha 21 de junio de 2016, la Corte Suprema a solicitud de las partes intervinientes ordenó la suspensión del procedimiento hasta por 17 días hábiles contados desde el 17 de junio de 2016. Con fecha 19 de julio de 2016 tuvieron lugar los alegatos en la Primera Sala de la Corte Suprema respecto del recurso de casación en el fondo interpuesto por Inversiones Acson Limitada. Con fecha 26 de octubre de 2016, la Corte Suprema rechazó el recurso de casación en el fondo interpuesto en contra del fallo de la 9ª Sala de la Corte de Apelaciones que había confirmado la sentencia de primer grado que rechazó la acción revocatoria deducida por Inversiones Acson Limitada. Fallado el recurso de casación, no quedan más recursos contra la sentencia de primera instancia, quedando ésta ejecutoriada.

Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2017 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACION

- Garantías por operaciones

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2017, 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\$148.538 (MM\$115.935 al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de septiembre de 2017, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$3.747 (MM\$3.491 al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de septiembre de 2017, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago MM\$246 (MM\$246 al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de septiembre de 2017, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$64 (MM\$67 al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de septiembre de 2017, 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\$991 (MM\$1.125 al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de septiembre de 2017, mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$280 (MM\$277 al 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de septiembre de 2017, 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 2017 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2018 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

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2017, cuenta con un seguro tomado con BCI Seguros General S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus Filiales según Póliza Integral Bancaria N°3670435-7 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2016 hasta el 30 de noviembre de 2017, con una cobertura de UF100.000.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACION

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de septiembre de 2017, 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°10034685 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 2017 hasta el 14 de abril de 2018, 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°10034688 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 2017 hasta el 14 de abril de 2018, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 30 de septiembre de 2017, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores en Factor Chain Internacional (Asociación Global de la Industria Financiera para cuentas por cobrar) por MM\$2.051 (MM\$3.090 en diciembre de 2016) equivalentes a US\$3.220.000,00 (US\$4.630.000,00 en diciembre de 2016) de los cuales, se han utilizado MM\$87 (MM\$1.257 en diciembre de 2016) equivalentes a US\$136.025,00 (US\$1.883.476,00 en diciembre de 2016).

BCI Corredora de Productos S.A.

Al 30 de septiembre de 2017, tiene Boleta de Garantía N°252831 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF2.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones que como corredor de bolsa de productos le correspondan a la Sociedad. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vencimiento el 1 de junio de 2018.

Al 30 de septiembre de 2017, tiene Boleta de Garantía N°252832 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF6.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad como intermediario de productos. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vencimiento el 1 de junio de 2018.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACION**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 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, estos 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 30 de septiembre de</u> <u>2017</u> MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> MM\$
Avales y finanzas	108.637	81.627
Cartas de crédito documentarias	122.104	215.431
Boletas de garantía	1.274.725	1.307.715
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.868.290	4.573.760
Provisiones constituidas (Nota 20)	(19.701)	(20.179)
Total	6.354.055	6.158.354

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 30 de septiembre de</u> <u>2017</u> MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u> MM\$
Documentos en cobranza	212.737	688.287
Custodia de valores en poder del Banco	63.609	150.427
Total	276.346	838.714

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones ordinarias durante el período 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2017</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u>
	<u>Número</u>	<u>Número</u>
Emitidas al 1 de enero	123.564.219	110.806.999
Emisión de acciones liberadas (*)	-	2.019.920
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	-	10.737.300
Totales emitidas	123.564.219	123.564.219

En la Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de marzo de 2017, se aprobó:

- Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2016, ascendente a \$340.164.514.360(MM\$340.165), de la siguiente forma:
 - Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 123.564.219 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de \$123.564.219.000(MM\$123.564).
 - Destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, al fondo de reservas provenientes de utilidades, esto es, la suma de \$ 216.600.295.360(MM\$216.600).
- El capital del Banco de conformidad al aumento aprobado en esta junta asciende a MM\$2.527.140 dividido en 124.944.872 acciones de una misma serie y sin valor nominal, las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

El Directorio en sesión del mes de mayo citó a Junta Extraordinaria de Accionistas para el 29 de junio de 2017, con el objeto de dejar sin efecto el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2017.

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 29 de junio de 2017, se llegaron a los siguientes acuerdos:

- Reconocer el menor valor obtenido en la colocación de las acciones de pago correspondientes al aumento de capital aprobado el 27 de octubre de 2015, como una disminución del capital a enterar, por un monto de MM\$33.720, con lo cual el capital queda en MM\$2.276.820; y aumentar el capital del Banco en MM\$216.600, de la siguiente forma:
 - Con la suma de MM\$46.518 a través de la capitalización de parte de los fondos de reserva provenientes de utilidades, mediante la emisión de 1.380.653 acciones liberadas de pago, sin valor nominal.(*).
 - Con la suma de MM\$170.082 mediante la capitalización de fondos de reservas provenientes de utilidades, sin emisión de acciones.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 23 – PATRIMONIO, CONTINUACION

De esta forma el capital social asciende a MM\$2.493.420 dividido en 124.944.872 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal.

Con fecha 27 de julio de 2017 se solicitó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras la aprobación del aumento de capital definitivo, la que fue autorizada por resolución N° 479 de fecha 13 de septiembre de 2017.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo y al 30 de junio de 2017, contienen para todos sus efectos el aumento de capital que fue establecido en junta de accionistas del 28 de marzo y posteriormente ratificado en la del 29 de junio de 2017.

(*)A la fecha emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados se encuentra en proceso de aprobación por parte de Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	68.128.157	55,14%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.924.016	3,98%
Jorge Yarur Bascuñán	4.760.582	3,85%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.494.630	2,83%
AFP Habitat S.A.	2.918.250	2,36%
AFP Provida S.A.	2.836.185	2,30%
AFP Capital S.A.	2.389.229	1,93%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.	2.206.998	1,79%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.157.527	1,75%
AFP Cuprum S.A.	2.156.493	1,75%
Imsa Financiera S.P.A.	1.909.945	1,55%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.900.239	1,54%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.659.674	1,34%
Inversiones VYR Ltda.	1.516.252	1,23%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.480.229	1,20%
Luis Enrique Yarur Rey	1.315.604	1,06%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A	1.139.751	0,92%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.092.092	0,88%
Maria Eugenia Yarur Rey	858.646	0,69%
Empresas JY S.A.	731.667	0,59%
AFP Modelo S.A.	634.223	0,51%
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	558.768	0,45%
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	543.676	0,44%
Nueva Chosica S.A.	539.709	0,44%
Inversiones Colibrí Financiera Ltda.	511.367	0,41%
Otros Accionistas	11.200.310	9,07%
Acciones suscritas y pagadas	123.564.219	100,00%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACION**Al 31 de diciembre de 2016**

Empresas Juan Yarur S.P.A.
 Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes
 Jorge Yarur Bascuñán
 Banco Itaú CorpBanca por cuenta de Inversionistas
 AFP Habitat S.A.
 AFP Provida S.A.
 Credicorp LTD.
 BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros
 AFP Capital S.A.
 AFP Cuprum S.A.
 Imsa Financiera S.P.A.
 Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros
 Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.
 Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile
 Luis Enrique Yarur Rey
 Banchile Corredores de Bolsa S.A.
 Inversiones Nueva Altamira Limitada
 Victoria Ines Yarur Rey
 Maria Eugenia Yarur Rey
 Empresas JY S.A.
 Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa
 Inversiones VYR Ltda.
 Valores Security S.A. Corredora de Bolsa
 Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.
 Jorge Alberto Yarur Rey
 Otros Accionistas
Acciones suscritas y pagadas

Acciones	
Nº de acciones	% de participación
68.128.157	55,14%
4.801.320	3,89%
4.760.582	3,85%
3.391.456	2,74%
2.939.570	2,38%
2.684.859	2,17%
2.286.328	1,85%
2.201.738	1,78%
2.143.120	1,73%
1.932.089	1,56%
1.909.945	1,55%
1.876.209	1,52%
1.762.390	1,43%
1.659.674	1,34%
1.315.604	1,06%
1.155.815	0,94%
1.121.002	0,91%
858.657	0,69%
858.646	0,69%
731.667	0,59%
719.044	0,58%
657.595	0,53%
646.651	0,52%
539.709	0,44%
511.367	0,41%
11.971.025	9,71%
123.564.219	100,00%

b) Dividendos

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.000	1.000

La provisión de dividendos mínimos al 30 de septiembre de 2017 asciende a MM\$94.439 (MM\$102.049 al 31 de diciembre de 2016).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACION

- c) Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	314.762	254.142
Resultado disponible para accionistas en MM\$	314.762	254.142
Promedio ponderado de número de acciones	123.564.219	123.564.219
Ganancia básica por acción (\$/acción)	2.547	2.057

- d) Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la conciliación del rubro de diferencias de conversión netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Al 1 de enero de 2016	21.866
Abonos de diferencias de cambio netas	(3.416)
Al 31 de diciembre de 2016	18.450
Al 1 de enero de 2017	18.450
Abonos de diferencias de cambio netas	(24.836)
Al 30 de septiembre de 2017	(6.386)

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

	Cartera disponible para la venta MM\$	Coberturas de flujo de caja MM\$
Saldo en otro resultado integral año 2015	(27.381)	(15.867)
Traspasados a resultado del ejercicio 2016	(3.989)	35
Variación de cartera	31.540	(846)
Saldo en otro resultado integral año 2016	170	(16.678)
Traspasados a resultado del período 2017	9.532	4.865
Variación de cartera	2.208	4.240
Saldo en otro resultado integral año 2017	11.910	(7.573)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACION

e) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- Reservas de conversión:

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

- Reservas de cobertura:

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

- 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 los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

f) Requerimientos de capital

El capital básico al 30 de septiembre de 2017, 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 sobreprecios 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 23 - PATRIMONIO, CONTINUACION

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”) de acuerdo a la Recopilación Actualizada de Normas capítulo 12-1 de la SBIF. También se consideran como un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo del período 2017 y ejercicio 2016, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos consolidados ponderados por riesgo	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016	2017	2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.442.732	1.577.565	-	-
Operaciones con liquidación en curso	303.438	264.265	50.140	38.543
Instrumentos para negociación	2.185.720	1.267.979	290.777	195.843
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	188.874	116.461	188.873	116.461
Contratos de derivados financieros	1.343.942	1.360.247	501.464	777.467
Equivalente de crédito	(742.792)	(124.888)	(51.546)	-
Adeudado por bancos	200.680	223.228	178.045	216.210
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23.362.346	21.954.346	21.047.219	19.879.359
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.164.796	2.524.500	654.592	1.032.309
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	831	872	166	174
Inversiones en sociedades	206.903	187.958	206.903	187.958
Intangibles	166.200	177.516	155.928	166.733
Activo fijo	269.334	279.496	269.334	279.496
Impuestos corrientes	61.973	116.574	6.197	11.658
Impuestos diferidos	186.047	198.094	18.605	19.809
Otros activos	738.795	686.130	563.922	488.003
Activos fuera del Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera				
Créditos contingentes	2.773.611	2.548.549	1.664.167	1.529.129
Total	34.853.430	33.358.892	25.744.786	24.939.152

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Capital básico	2.711.489	2.518.257
Patrimonio efectivo	3.492.993	3.344.119
Total activos consolidados	34.853.430	33.358.892
Total activos consolidados ponderados por riesgo	25.744.786	24.939.152

Conceptos

	Razón	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2017	2016
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,78	7,55
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	10,53	10,10
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,57	13,41

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del período 2017 y 2016, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de					
	2017			2016		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	1.421	404	1.825	1.554	779	2.333
Créditos otorgados a bancos	5.464	-	5.464	3.156	-	3.156
Colocaciones comerciales	564.017	42.550	606.567	526.587	81.993	608.580
Colocaciones para la vivienda	133.767	53.417	187.184	120.709	90.123	210.832
Colocaciones de consumo	267.059	338	267.397	255.688	225	255.913
Instrumentos de inversión	44.627	1.608	46.235	53.305	4.054	57.359
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	5.239	1.257	6.496	8.360	957	9.317
Resultado de coberturas contables (MTM)	(19.717)	-	(19.717)	(8.834)	-	(8.834)
Total de ingresos por intereses y reajustes	1.001.877	99.574	1.101.451	960.525	178.131	1.138.656

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

Al cierre del período 2017 y 2016, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(16.223)	(9.064)
Contratos de retrocompra	(11.030)	(10.318)
Depósitos y captaciones a plazo	(214.659)	(250.726)
Obligaciones con bancos	(24.287)	(18.107)
Instrumentos de deuda emitidos	(148.694)	(154.547)
Otras obligaciones financieras	(6.000)	(3.897)
Otros gastos por intereses y reajustes	(2.455)	(2.680)
Resultado de coberturas contables	8.809	(12.032)
Total de gastos por intereses y reajustes	(414.539)	(461.371)

b) Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de					
	2017			2016		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	16.008	10.339	5.669	50.207	19.659	30.548
Cobertura flujo de caja	17.419	42.805	(25.386)	17.079	56.461	(39.382)
Subtotal	33.427	53.144	(19.717)	67.286	76.120	(8.834)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	9.064	255	8.809	10.774	22.806	(12.032)
Subtotal	9.064	255	8.809	10.774	22.806	(12.032)
Total	42.491	53.399	(10.908)	78.060	98.926	(20.866)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	4.305	4.741
Comisiones por avales y cartas de crédito	15.132	15.586
Comisiones por servicios de tarjetas	61.654	57.303
Comisiones por administración de cuentas	33.309	32.292
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	40.310	38.162
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.273	4.319
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	39.687	43.617
Remuneraciones por comercialización de seguros	37.827	31.503
Remuneraciones por servicios prestados	16.199	15.875
Otras comisiones ganadas	3.914	5.345
Total de ingresos por comisiones	256.610	248.743
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(30.471)	(28.311)
Comisiones por operación de valores	(9.913)	(9.191)
Otras comisiones pagadas	(19.562)	(16.732)
Total de gastos por comisiones	(59.946)	(54.234)

NOTA 26 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	87.247	58.633
Contratos de instrumentos derivados	(41.027)	58.972
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	1.616	2.350
Cartera disponible para la venta	7.020	2.751
Otros	(10)	(10)
Total	54.846	122.696

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	12.558.120	19.149.183
Pérdida por diferencia de cambio	(12.496.681)	(19.165.514)
Subtotal	61.439	(16.331)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	(5.850)	(9.381)
Subtotal	(5.850)	(9.381)
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	(831)	(31.096)
Resultado en coberturas de pasivos	(5.071)	(15.088)
Subtotal	(5.902)	(46.184)
Total	49.687	(71.896)

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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Septiembre 2017	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	129	57.308	-	-	1.957	-	-	59.394
Provisiones grupales	-	51.639	1.124	121.126	1.815	5.000	-	180.704
Resultado por constitución de provisiones	129	108.947	1.124	121.126	3.772	5.000	-	240.098
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(228)	(17.109)	-	-	(4.422)	-	(3.175)	(24.934)
Provisiones grupales	-	(6.173)	(1.902)	(7.411)	(156)	(5.000)	-	(20.642)
Resultado por liberación de provisiones	(228)	(23.282)	(1.902)	(7.411)	(4.578)	(5.000)	(3.175)	(45.576)
Recuperación de activos castigados	-	(15.945)	(2.218)	(17.863)	-	-	-	(36.026)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(99)	69.720	(2.996)	95.852	(806)	-	(3.175)	158.496

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO, CONTINUACION

Septiembre 2016	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	226	37.553	-	-	3.251	-	5.820	46.850
Provisiones grupales	-	49.186	10.610	102.344	147	-	-	162.287
Resultado por constitución de provisiones	226	86.739	10.610	102.344	3.398	-	5.820	209.137
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(77)	(10.398)	-	-	(2.341)	-	-	(12.816)
Provisiones grupales	-	(7.518)	(1.634)	(192)	(2.740)	(15.808)	-	(27.892)
Resultado por liberación de provisiones	(77)	(17.916)	(1.634)	(192)	(5.081)	(15.808)	-	(40.708)
Recuperación de activos castigados	-	(15.715)	(1.927)	(17.734)	-	-	-	(35.376)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	149	53.108	7.049	84.418	(1.683)	(15.808)	5.820	133.053

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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	163.575	137.417
Bonos o gratificaciones	102.294	110.266
Indemnización por años de servicio	7.306	6.206
Gastos de capacitación	2.213	2.237
Otros gastos de personal	17.035	16.822
Total	292.423	272.948

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	8.923	8.961
Arriendos de oficina	20.347	19.339
Arriendo de equipos	219	208
Primas de seguro	3.582	6.505
Materiales de oficina	3.591	4.211
Gastos de informática y comunicaciones	35.291	26.738
Alumbrado, calefacción y otros servicios	6.197	6.290
Servicio de vigilancia y transporte de valores	9.678	9.484
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.742	3.676
Gastos judiciales y notariales	2.530	2.537
Honorarios por informes técnicos	2.247	2.129
Honorarios por auditoría de los estados financieros	2.242	2.244
Servicios de aseo	3.555	3.354
Asesorías	9.930	8.952
Casillas, correos y franqueos	1.165	1.118
Otros gastos generales de administración	22.492	17.087
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	4.221	3.957
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	414	198
Otros	5.727	5.521
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	3.033	2.583
Otros gastos del Directorio	123	139
Publicidad y propaganda	14.297	15.724
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.208	1.079
Patentes	1.203	1.180
Otros impuestos	3.697	3.058
Aporte a la SBIF	6.536	5.664
Total	176.190	161.936

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 31 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada período se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(20.783)	(18.978)
Amortización de intangibles	(23.849)	(21.485)
Total	(44.632)	(40.463)

- b) Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Deterioro		
Activo fijo (1)	(1.213)	(6)
Intangibles	-	-
Total	(1.213)	(6)

- (1) Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 el deterioro del activo fijo por MM\$1.213 y MM\$6 corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2017 y 2016 y los saldos al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada					
	2017			2016		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de	195.689	155.318	351.007	174.421	165.497	339.918
Cargos por depreciación y amortización	20.783	23.849	44.632	18.978	21.485	40.463
Bajas y ventas del período	-	-	-	(632)	(39.051)	(39.686)
Otros ajustes	(5.920)	(276)	(6.196)	(424)	(87)	(511)
Saldos al 30 de septiembre de	210.552	178.891	389.443	192.340	147.844	340.184

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	4.510	1.629
Otros ingresos	487	923
Subtotal	4.997	2.552
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	44	660
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	44	660
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	7.184	201
Indemnización de compañías de seguros	211	682
Utilidad de leasing	4.090	4.390
Otros ingresos	9.782	12.574
Subtotal	21.267	17.847
Total	26.308	21.059

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos 2017 y 2016, la composición de los gastos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2017	2016
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago		
Castigo de bienes recibidos en pago	3.294	3.311
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	252	331
Subtotal	3.546	3.642
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	275	52
Otras provisiones por contingencia	707	5.784
Subtotal	982	5.836
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	21	1.497
Aportes y donaciones	1.846	1.723
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.485	2.842
Gastos por leasing	5.255	4.353
Castigos no operacionales	4.259	4.896
Gastos por convenios	390	585
Otros gastos	2.670	3.646
Subtotal	16.926	19.542
Total	21.454	29.020

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 30 de septiembre de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	83.564	92.270	12.826	69.203	83.934	13.959
Colocaciones para vivienda			28.243	-	-	28.311
Colocaciones de consumo			4.211	-	-	4.537
Colocaciones brutas	83.564	92.270	45.280	69.203	83.934	46.807
Provisiones sobre colocaciones	(197)	(110)	(71)	(215)	(133)	(58)
Colocaciones netas	83.367	92.160	45.209	68.988	83.801	46.749
Créditos contingentes	23.087	7.376	4.518	80.161	16.302	11.521
Provisiones sobre créditos contingentes	(61)	(36)	(13)	(78)	(39)	(7)
Colocaciones contingentes netas	23.026	7.340	4.505	80.083	16.263	11.514

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION**b) Otras transacciones con empresas relacionadas**

Durante los períodos 2017 y 2016, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Septiembre 2017 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
				Cargo MM\$	Abono MM\$
Accenture Chile Asesorías y Servicios Ltda.	Otras	Desarrollo de Software	929	929	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	875	875	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	109	109	-
Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	Otras	Mantenimiento de Software de información financiera	5	5	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.109	-	4.109
		Comisiones de intermediación Bci CCSS	14.578	-	14.578
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	372	-	372
		Comisiones por intermediación Bci CCSS	18.080	-	18.080
		Premios de intermediación Bci CCSS	1.195	-	1.195
		Aporte Marketing	301	-	301
Carlos Spoerer U.	Otras	Asesorías	91	91	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	1.079	1.002	-
Compañía Nacional de Telefonos Telefónica del Sur S.A.	Otras	Arriendo Enlaces	36	36	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	289	289	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	667	667	-
Comunicaciones Capitulo Ltda.	Otras	Arriendo Enlaces	35	32	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	276	273	-
DCV Registros S.A.	Otras	Administración registro de accionistas	61	61	-
Depositos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	187	187	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	280	280	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	578	101	-
EMC Chile S.A.	Otras	Soluciones computacionales	1.027	849	-
Everis Chile S.A.	Otras	Desarrollo de Proyectos Tecnológicos	190	190	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	385	385	-
IBM Chile S.A.	Otras	Equipos y soluciones computacionales	1.552	1.011	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	306	306	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	85	85	-
Irrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Otras	Asesorías Acciones Legales	341	341	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	2.146	1.903	-
Let's Talk Spa	Otras	Mensajería Electrónica	51	51	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	168	168	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	6.144	6.106	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación atm's, y servicio de aseo atm's	60	60	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	5.239	4.436	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	126	84	-
Santo Producciones Ltda	Otras	Producción de eventos	187	187	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	577	577	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	6.252	5.136	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	407	368	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjetas de crédito	39.119	9.258	29.861

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

Septiembre 2016 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
			MM\$	MM\$	MM\$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	172	172	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	719	719	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo Terminales	115	115	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.187	-	4.187
		Marketing	934	-	934
		Pago de primas	87	74	-
		Bono Subordinado	987	52	-
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	2.213	35	-
		Comisiones de Intermediación Bci CCSS	12.309	-	12.309
		Recuperación de Gastos Bci CCSS	48	-	-
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por Recaudación y Pac	357	-	357
		Siniestros	1.561	-	1.561
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	2.595	-	-
		Bono Bancario	1.539	8	-
		Comisiones por Intermediación Bci CCSS	14.737	-	14.737
		Premios de Intermediación Bci CCSS	2.468	-	2.468
		Servicios Call Center Bci CCSS	100	100	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones Electrónicas Bancarias	880	824	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	222	222	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	253	253	-
Depositos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	225	225	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	503	457	-
imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	393	382	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	1.882	1.518	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	5.720	5.720	-
		Serv. Instalación Atm's, y servicio de aseo			
PB Soluciones Ltda.	Otras	Atm's	141	109	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.629	3.926	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para Cajeros Atm's	225	210	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	127	113	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	586	567	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	6.600	5.444	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	372	331	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjetas de crédito	34.028	7.841	26.188

NOTA: Las transacciones informadas son superiores a 1.000 U.F.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	72.943	70.183
Depósitos y otras captaciones a plazo	73.535	39.649
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		<u>Al 30 de septiembre de</u>			
		<u>2017</u>		<u>2016</u>	
<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
		<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Ingresos y gastos	Varias	8.407	(1.149)	7.302	(1.393)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	68.496	(36.438)	62.741	(29.417)
Total		<u>76.903</u>	<u>(37.587)</u>	<u>70.043</u>	<u>(30.810)</u>

e) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	12.497	13.664
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Total	<u>12.497</u>	<u>13.664</u>

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a MM\$3.156 al 30 de septiembre de 2017 (MM\$2.722 en 2016).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2017, la conformación del personal clave del Banco y sus Filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	20
Gerente General	14
Gerente División y Área	23
Total	57

g) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de					
	2017			2016		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.211	914.267	5	2.164	927.824	10
Créditos para la vivienda	1.181	187.184	49	1.630	210.832	79
Garantías	1.787	-	-	2.596	-	-
Total	4.179	1.101.451	54	6.390	1.138.656	89

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

Al 30 de septiembre de 2017, 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	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el Banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompa 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

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.
11	Archivos Credenciales e Impresos Archiver Ltd.	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 Aprocres (aprobación de créditos).	Desarrollos tecnológicos	Desarrollos y mantención de software en plataforma lotus notes y sistema Aprocres (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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

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.
24	ComDer Contraparte Central S.A.	Operar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros.	Compensación cámara de derivados	Compensación y liquidación en modalidad de contraparte central de los instrumentos financieros.	Indefinido	Renovación automática.
25	Cia. Nacional de Telefonos Telefónica del Sur S.A.	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Indefinido	Renovación automática.
26	Comunicaciones Capítulo Ltda.	Servicio de telefonía privada.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía privada.	2 Años desde 07-2016	Renovación automática.
27	DCV Registros S.A.	Administración registro de accionistas.	Administración registro de accionistas	Atención integral y personalizada de los accionistas de BCI y corredores de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

28	Digitech Solutions S.A.	Digitalización de documentos.	Servicio de digitalización de documentos	Digitalización documentos Back Office, Comex, gestión de documentos Hipotecario y Banca Corporativa	Indefinido	Renovación automática.
29	EMC Chile S.A.	Gobierno y migración.	Datos	Gobierno de la migración y mudanza del Data Center.	Indefinido	Renovación automática.
30	Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Auspicio para exposiciones galería de arte.	Auspicio	Asegurar presencia de marca BCI en todas las invitaciones impresas para cada exposición y en la invitación en formato digital. Incluir el logo Bci en todos los catálogos.	Indefinido	Renovación automática.
31	GTD Teleductos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Suministro telefónico.	Terminado	Contrato terminado.
32	IBM Chile S.A.	Equipos y soluciones computacionales.	Servicio de apoyo tecnológico	Equipos y soluciones computacionales y personal de apoyo (especialistas).	Indefinido	Renovación automática.
33	Irrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Servicios inmateriales abogados Presidencia.	Asesorías	Asesoría profesional en general al Banco y sus Filiales.	Indefinido	Renovación automática.
34	Inmobiliaria Anya S.A.	Arriendo para sucursal Bci.	Arriendo	Arriendo sucursal Lo Echevers.	8 años	Renovación automática períodos iguales.
35	Let's Talk Spa	Mensajería electrónica.	Servicio mensajería Chat	Servicio mensajería instantánea chat transaccional.	3 meses	Renovación automática períodos iguales.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

36	Mario Gómez D.	Asesoría y consultoría.	Asesorías	Desarrollo plan Bancarización y microemprendimiento. Asesoría integral a la Gerencia Bco. Comercial.	Indefinido	Renovación automática.
37	Oliver Wyman	Asesorías.	Asesorías	Servicios de consultoría estratégica - proyecto "Transaction Banking"	Indefinido	Duración del proyecto.
38	Telesat Compañía de Teléfonos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Trafico servicio local medido.	Indefinido	Renovación automática.
39	Movinord Chile	Compra de Mobiliario.	Mobiliario	Compra de paneles vidriados.	Definido	Renovable automáticamente cada año.
40	Tu Ves S.A	Exhibición Publicitaria.	Servicios Básicos	Suministro de servicio de televisión satelital y arrendamiento de equipos	Definido	Compra estacional.
41	Mabel Ilabaca Albornoz	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Consultoría para la revisión del modelo de continuidad de negocio.	Definido	Renovación automática cada año.
42	Openprevia	Producción de eventos.	Producción de eventos	Realización del evento opencinema	Definido	Compra estacional.
43	Automotora Aventura Motors S.A.	Mantenión de vehículos.	Mantenión de vehículos	Mantenión de vehículos	Definido	Compra estacional.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

44	Casa de la Paz	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental.	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental	Definido	Compra estacional.
45	Instituto Guillermo Subercaseaux	Servicios administrados por Capacitación: 1. Pago de cuota social. 2. Acreditación Aciv. 3. Cursos de riesgo crediticio y análisis financieros.	Servicios administrados por Capacitación: 1. Pago de cuota social 2. Acreditación Aciv 3. Cursos de riesgo crediticio y análisis financieros	Servicios administrados por Capacitación: 1. Pago de cuota social 2. Acreditación Aciv 3. Cursos de riesgo crediticio y análisis Financieros	Definido	Compra estacional.
46	Inversiones Tripan S.A.	Arriendo de bodegas.	Arriendo de bodegas	Arriendo de bodega ubicada en Edificio Metrópolis.	Definido	Compra estacional.
47	Mas Consultores S.A.	Consultorías para desarrollo organizacional.	Consultorías para desarrollo organizacional	Desarrollo de programas de capacitación para líderes Bci en el desarrollo de habilidades de dirección de personas.	Definido	Hasta 31 de junio 2020.
48	Sumo Arquitectura Diseño Ltda.	Servicios de diseño gráfico.	Servicios de diseño gráfico	Servicio de diseño gráfico para contrato de cuentas corrientes para Bci	Definido	Compra estacional.
49	Carlos Spoerer Urrutia	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Servicios de asesoría de tipo administrativa, contable y financiera.	Definido	Compra estacional.
50	Viña Morandé S.A.	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Vinos para regalos a clientes	Vinos para regalos a clientes y consumo	Indefinido	Renovación automática.
51	Corporación Cultural Arte +	Espacios publicitarios.	Espacios publicitarios.	Publicidad en revista La Panera	Definido	Compra estacional.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

52	Vigamil S.A.C.I.	Confección de sobres.	Confección de sobres	Servicio de confección de sobres	Definido	Compra estacional.
53	Universidad Adolfo Ibañez	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Asesoría y consultoría	Definido	Compra estacional.
54	Cia. de Teléfonos de Coyhaique S.A.	Telefonía fija – continuidad.	Telefonía fija - continuidad	Servicios de líneas telefónicas.	Indefinido	Renovación Automática.
55	Manquehue Net S.A.	Telefonía fija – continuidad.	Telefonía fija - continuidad	Servicios ADSL y líneas análogas, tramas	Indefinido	Renovación Automática.
56	Accenture Chile Asesoría y Servicios Ltda.	Consultoría, desarrollo y operación de Software para la Transformación hacia modelos operativos digitales.	Desarrollo de software	Consultoría, desarrollo y operación de software para la transformación hacia modelos operativos digitales	Indefinido	Puede ser terminado en cualquier momento.
57	Everis Chile S.A.	Fábrica de software para la transformación digital para programa canales.	Desarrollo de software	Fábrica de software para la transformación digital para programa canales	Definido por 3 años	Renovación automática por 1 año.
58	Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	Mantenición de software	Software básico	Mantenición de software de información financiera	Indefinido	Renovación Automática.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 30 de septiembre de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.442.732	1.442.732	1.577.565	1.577.565
Operaciones con liquidación en curso	303.438	303.438	264.265	264.265
Instrumentos para negociación	2.185.720	2.185.720	1.267.979	1.267.979
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	188.874	188.874	116.461	116.461
Contratos de derivados financieros	1.343.942	1.343.942	1.360.247	1.360.247
Adeudado por bancos	200.680	200.680	223.228	223.228
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23.362.346	24.996.306	21.954.346	24.020.556
Colocaciones comerciales	15.123.954	14.931.871	14.459.695	14.648.198
Colocaciones para vivienda	5.551.706	6.737.737	4.967.162	6.067.665
Colocaciones de consumo	2.686.686	3.326.698	2.527.489	3.304.693
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.164.796	2.164.796	2.524.500	2.524.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	831	831	872	872
Total activos	31.193.359	32.827.319	29.289.463	31.355.673
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.001.384	9.001.384	8.194.263	8.194.263
Operaciones con liquidación en curso	166.963	166.963	132.507	132.507
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	544.885	544.885	799.844	799.844
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.851.870	10.909.526	9.957.688	9.994.254
Contratos de derivados financieros	1.430.866	1.430.866	1.420.086	1.420.086
Obligaciones con bancos	1.650.383	1.650.383	1.648.764	1.648.764
Instrumentos de deuda emitidos	4.627.357	4.973.216	4.398.430	5.064.358
Otras obligaciones financieras	795.492	795.492	953.246	953.246
Total pasivos	29.069.200	29.472.715	27.504.828	28.207.322

Las estimaciones del valor razonable presentados anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco, generados por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto, no representa el valor de Banco como empresa en marcha.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACION

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonables de los instrumentos financieros.

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 de estos pasivos 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACION

Instrumentos de renta fija y derivados

El valor razonable de los instrumentos de renta fija clasificado en negociación y disponible para la venta, además de los instrumentos derivados, se estima mediante las técnicas de valorización detalladas en la letra c) siguiente.

Otras cuentas del balance

Para el resto de las cuentas de balance se utilizó el valor contable, ya que son partidas con flujos de muy corto plazo y por tanto su valor descontado no presenta diferencias materiales con el valor contable.

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 1, letra k) 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACION

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2017 MM\$	2016 MM\$	2017 MM\$	2016 MM\$	2017 MM\$	2016 MM\$	2017 MM\$	2016 MM\$
Activos financieros								
Instrumentos para negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.353.881	712.788	-	-	-	-	1.353.881	712.788
Otras instituciones nacionales	473.412	495.393	-	-	-	-	473.412	495.393
Instituciones extranjeras	320.282	1.309	-	-	-	-	320.282	1.309
Inversiones en fondos mutuos	38.145	58.489	-	-	-	-	38.145	58.489
Subtotal	2.185.720	1.267.979					2.185.720	1.267.979
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	197.011	125.632	-	-	197.011	125.632
Swaps	-	-	876.068	918.642	21.341	25.240	897.409	943.882
Opciones call	-	-	1.811	1.147	-	-	1.811	1.147
Opciones put	-	-	5.132	3	-	-	5.132	3
Futuros	-	-	218	137	-	-	218	137
Subtotal			1.080.240	1.045.561	21.341	25.240	1.101.581	1.070.801
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	9.566	22.552	-	-	9.566	22.552
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	67.501	85.932	-	-	67.501	85.932
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	186.997	196.397	-	-	186.997	196.397
Subtotal			264.064	304.881			264.064	304.881
Instrumentos de inversión disponibles para la venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	445.307	746.217	-	-	-	-	445.307	746.217
Otras instituciones nacionales	134.904	276.509	-	-	-	-	134.904	276.509
Instituciones extranjeras	1.584.585	1.501.774	-	-	-	-	1.584.585	1.501.774
Subtotal	2.164.796	2.524.500					2.164.796	2.524.500
Total activos financieros	4.350.516	3.792.479	1.344.304	1.350.442	21.341	25.240	5.716.161	5.168.161
	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2017 MM\$	2016 MM\$	2017 MM\$	2016 MM\$	2017 MM\$	2016 MM\$	2017 MM\$	2016 MM\$
Pasivos financieros								
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	181.565	123.748	-	-	181.565	123.748
Swaps	-	-	919.726	978.143	-	-	919.726	978.143
Opciones call	-	-	1.395	653	-	-	1.395	653
Opciones put	-	-	7.232	2.293	-	-	7.232	2.293
Futuros	-	-	79	-	-	-	79	-
Subtotal			1.109.997	1.104.837			1.109.997	1.104.837
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	6.813	19.352	-	-	6.813	19.352
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	47.020	47.366	-	-	47.020	47.366
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	267.036	248.531	-	-	267.036	248.531
Subtotal			320.869	315.249			320.869	315.249
Total pasivos financieros			1.430.866	1.420.086			1.430.866	1.420.086

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de septiembre de 2017 ascienden a MM\$21.703 (MM\$15.435 en diciembre de 2016).

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 2017.

Instrumento valorizados en Nivel 3

Al 30 de septiembre de 2017 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera poseen activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 30 de septiembre de 2017, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros "BLAPO- F" y "BLAPO- G". Dicha valorización toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren éstos dentro los Estados de Situación Financiera Consolidados 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 sus Estados de Situación Financiera Consolidados 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. Areas de Apoyo y Departamentos Operativos (*Back Office y Middle Office*).
- iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad y 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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 descalses 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 sus Estados Consolidados 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 corrientes, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

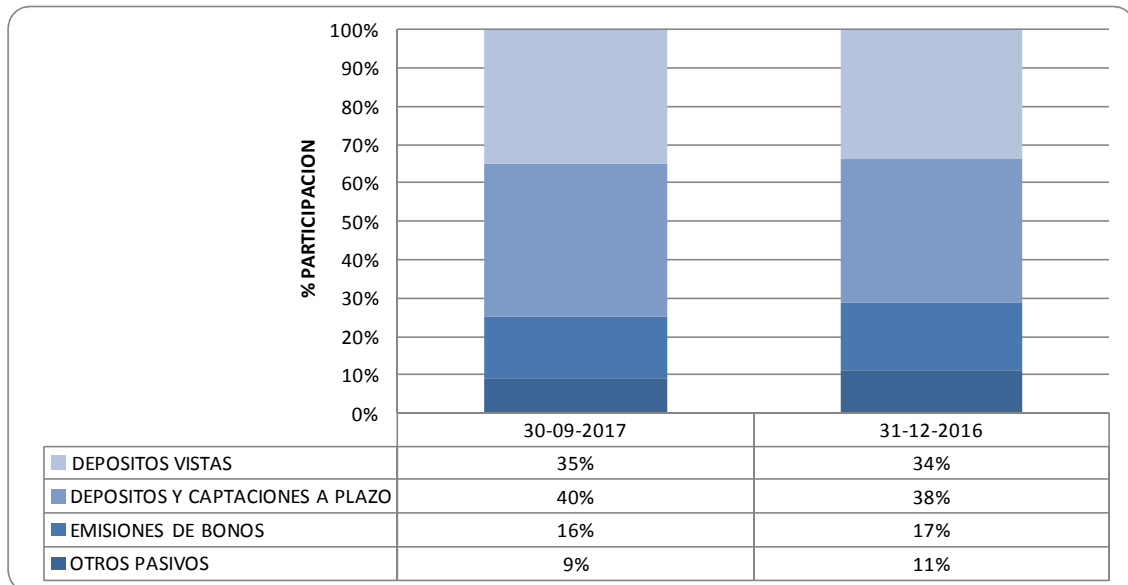
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

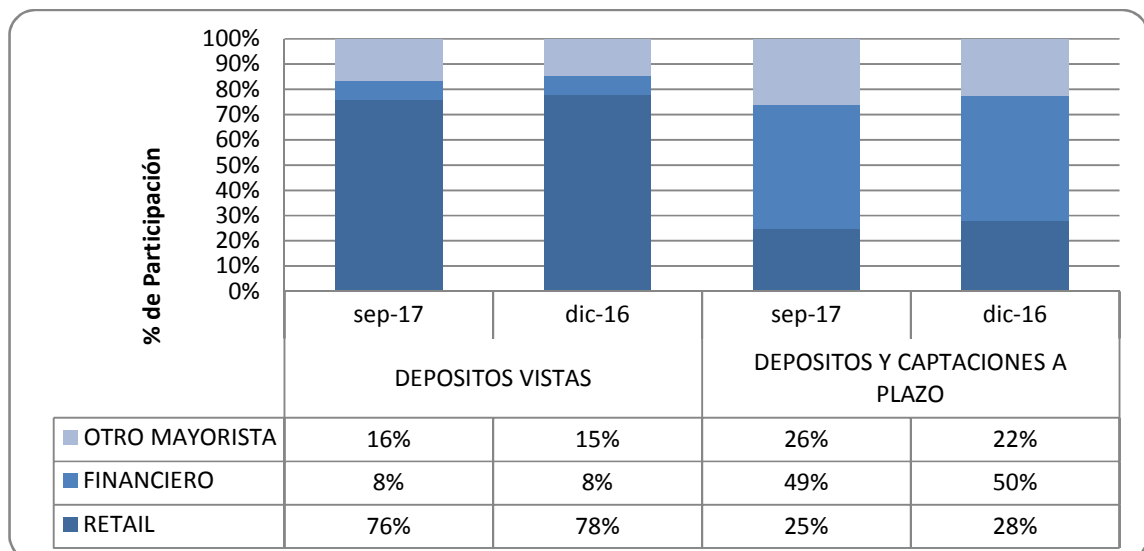
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

*Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*



*Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento
Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

a. Variaciones año 2017 (consolidado local)

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 (consolidado local)

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 (máximo = 1)

(a) Descalce de corto plazo total (% sobre el capital básico)

	Al 30 de septiembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días total	50,39%	75,65%	4,05%	55,96%	52,74%	87,35%	19,96%	57,23%
Descalce 90 días total (*)	48,72%	65,21%	29,43%	53,91%	60,56%	81,96%	43,02%	52,88%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

(b) Descalce de corto plazo CLP-UF (% sobre el capital básico)

	Al 30 de septiembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	30,82%	56,15%	(6,30)%	40,38%	40,74%	68,01%	3,38%	38,94%

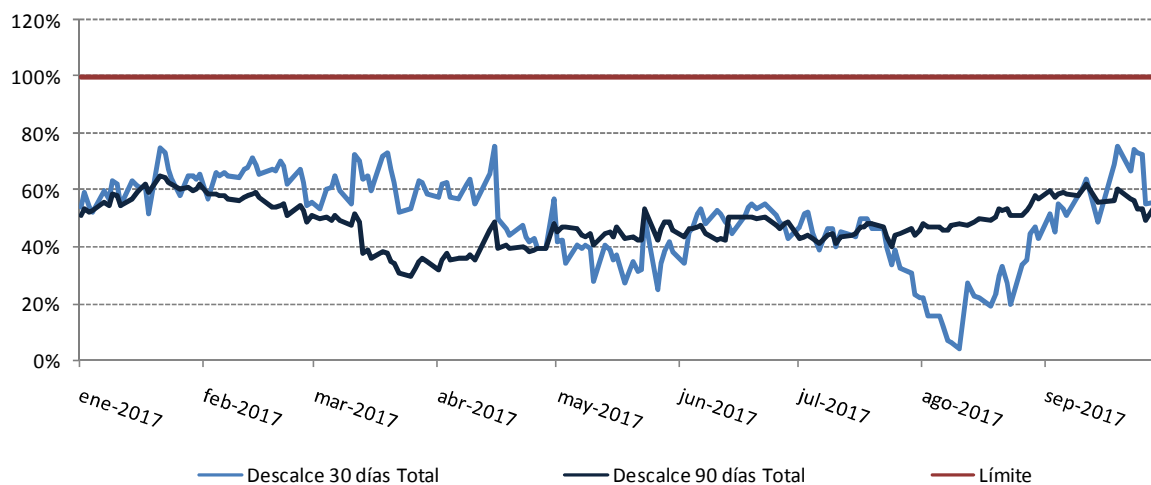
(c) Descalce de corto plazo FX (% sobre el capital básico)

	Al 30 de septiembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
	19,58%	41,48%	3,89%	15,57%	12,00%	35,46%	(20,22%)	18,29%

Fig. 4. Evolución liquidez (consolidado local) al 30 de septiembre de 2017 (máximo = 1)

Liquidez 30 días = Descalce/Capital básico

Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital básico



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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 Consolidados de Resultado del Período o sus Estados Consolidados 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 los Estados Consolidados de Resultado del Período sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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 la contraparte.

a) Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones por banda temporal de vencimiento o reprecio septiembre de 2017 y su comparación respecto a diciembre de 2016.

*Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 30 de septiembre de 2017 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.646.097	3.785.986	979.326	22.022	13.433.431
UF	3.539.416	4.405.371	2.788.778	2.142.920	12.876.485
MX	5.622.805	2.654.745	1.385.728	196.859	9.860.137
TOTAL	17.808.318	10.846.102	5.153.832	2.361.801	36.170.053
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	11.656.682	3.508.386	52.001	-	15.217.069
UF	1.554.992	3.031.155	2.314.061	1.275.790	8.175.998
MX	4.643.364	4.353.892	585.744	27.327	9.610.327
TOTAL	17.855.038	10.893.433	2.951.806	1.303.117	33.003.394
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(3.010.585)	277.600	927.325	22.022	(1.783.638)
UF	1.984.424	1.374.216	474.717	867.130	4.700.487
MX	979.441	(1.699.147)	799.984	169.532	249.810
TOTAL	(46.720)	(47.331)	2.202.026	1.058.684	3.166.659

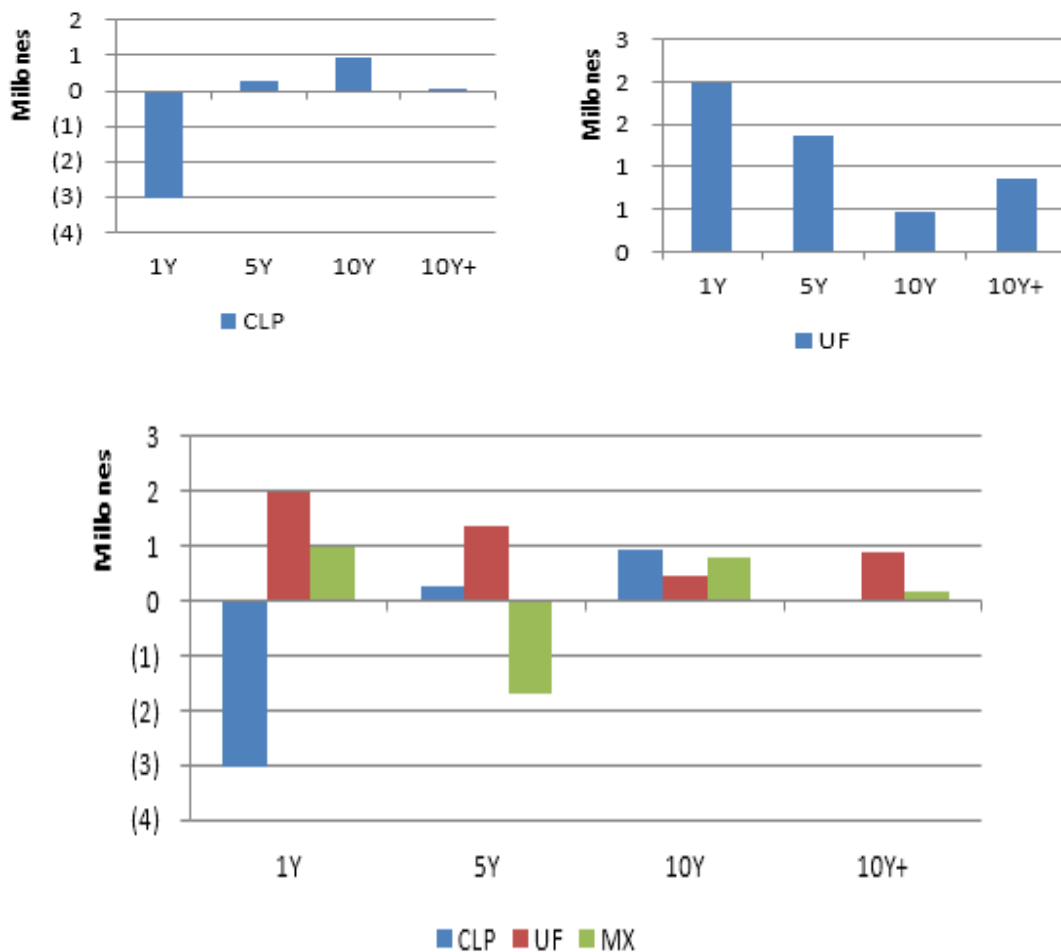
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

*Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 30 de septiembre de 2017 (MM\$)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION*Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2016 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.171.804	4.183.709	1.047.259	27.023	13.429.795
UF	3.831.611	3.810.344	2.569.311	1.911.780	12.123.046
MX	6.072.766	2.406.341	1.181.559	216.156	9.876.822
TOTAL	18.076.181	10.400.394	4.798.129	2.154.959	35.429.663

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.354.038	3.501.342	53.000	-	13.908.380
UF	2.060.951	3.045.726	2.280.892	1.297.351	8.684.920
MX	5.438.516	3.561.334	544.904	52.122	9.596.876
TOTAL	17.853.505	10.108.402	2.878.796	1.349.473	32.190.176

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(2.182.234)	682.367	994.259	27.023	(478.585)
UF	1.770.660	764.618	288.419	614.429	3.438.126
MX	634.250	(1.154.993)	636.655	164.034	279.946
TOTAL	222.676	291.992	1.919.333	805.486	3.239.487

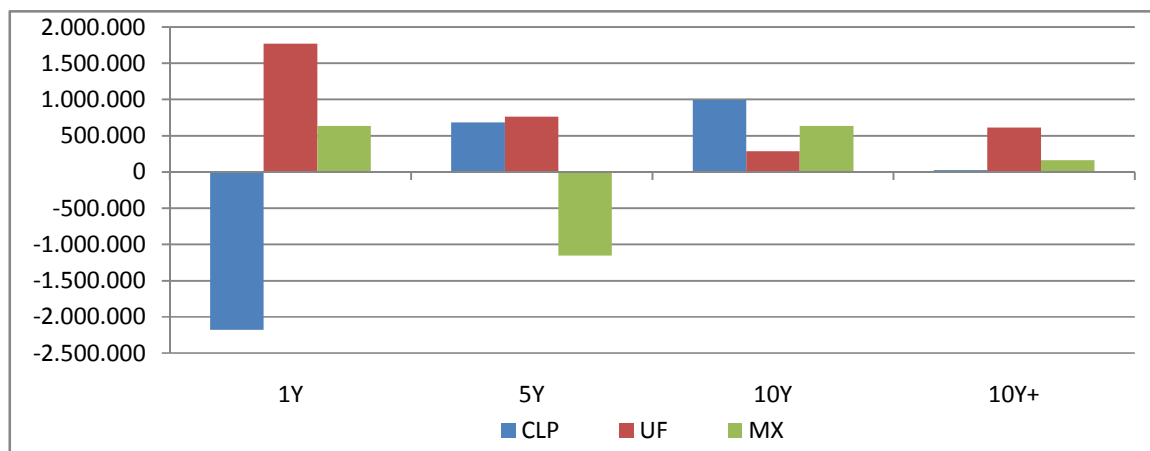
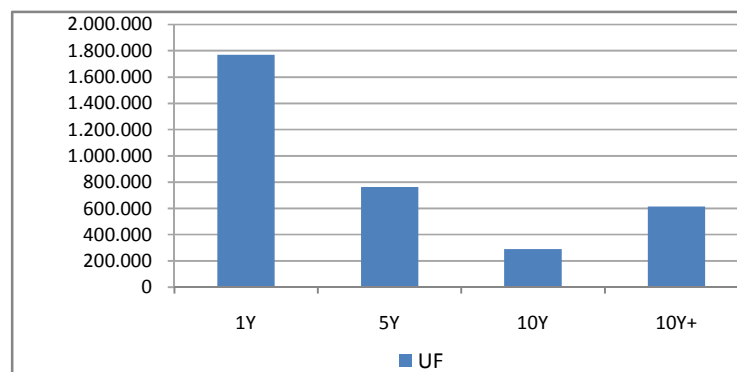
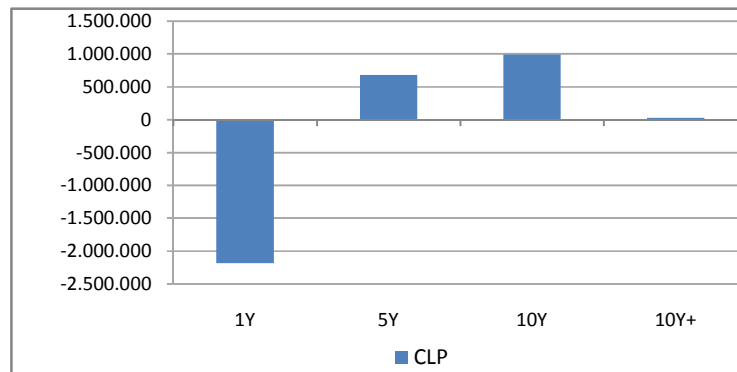
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

*Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2016 (MM\$)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION*Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 30 de septiembre de 2017 (MM\$)*

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	68.903	20.566	-	-	89.469
Banco e instituciones financieras del país	302.564	715.437	355.334	78.163	1.451.498
Compras con pacto de reventa	39.599	-	-	-	39.599
Créditos comerciales	8.217.990	3.109.729	1.464.092	628.706	13.420.517
Créditos de consumo	1.106.919	1.623.350	111.918	67.924	2.910.111
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	816.880	2.360.951	1.607.546	1.470.618	6.255.995
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	17.302	15.465	2.359	-	35.126
Disponibles	1.235.207	-	-	-	1.235.207
Forwards	168.808	-	-	-	168.808
Gobierno de Chile	27.781	182.843	273.991	1.686	486.301
Leasing de consumo	26	-	-	-	26
Operaciones de leasing comercial	419.233	559.887	184.180	35.098	1.198.398
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	23.300	69.852	102.675	3.777	199.604
Otros activos	1.877.581	61.835	38.079	457	1.977.952
Otros créditos hipotecarios de vivienda	369.889	325.811	112.292	75.372	883.364
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.116.336	1.800.376	901.366	-	5.818.078
Total activos	17.808.318	10.846.102	5.153.832	2.361.801	36.170.053
Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	583.191	1.776.784	1.310.238	169.937	3.840.150
Bonos subordinados	46.609	172.953	217.866	1.105.852	1.543.280
Cuentas de ahorro con giro diferido	40.404	-	-	-	40.404
Cuentas de ahorro con giro incondicional	86.812	-	-	-	86.812
Depósitos a la vista	2.361.959	6.492.498	-	-	8.854.457
Depósitos a plazo	9.863.907	426.832	15	-	10.290.754
Forwards	165.261	-	-	-	165.261
Letras de crédito	5.462	13.584	2.938	-	21.984
Otros pasivos	525.058	-	-	25.222	550.280
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.359.334	311.775	-	-	1.671.109
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	24.198	34.050	1.368	-	59.616
Swaps	2.643.883	1.664.957	1.419.381	2.106	5.730.327
Ventas con pacto de retrocompra	148.960	-	-	-	148.960
Total pasivos	17.855.038	10.893.433	2.951.806	1.303.117	33.003.394

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION*Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 31 de diciembre de 2016 (MM\$)*

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	12.721	226.141	-	-	238.862
Banco e instituciones financieras del país	136.825	131.917	27.216	10.575	306.533
Compras con pacto de reventa	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	8.226.445	2.670.792	1.399.234	585.563	12.882.034
Créditos de consumo	1.025.877	1.560.216	85.003	66.153	2.737.249
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	760.596	2.066.290	1.400.874	1.271.792	5.499.552
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	26.093	18.565	3.983	2	48.643
Disponible	1.604.090	-	-	-	1.604.090
Forwards	448.271	109.320	-	-	557.591
Gobierno de Chile	324.968	971.242	240.765	106.460	1.643.435
Leasing de consumo	30	-	-	-	30
Operaciones de leasing comercial	384.145	528.238	172.317	42.085	1.126.785
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	26.086	146.431	227.839	4.591	404.947
Otros activos	1.695.617	41.305	42.549	64	1.779.535
Otros créditos hipotecarios de vivienda	344.986	302.674	103.628	67.674	818.962
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.059.431	1.627.263	1.094.721	-	5.781.415
Total activos	18.076.181	10.400.394	4.798.129	2.154.959	35.429.663
Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	674.704	1.756.643	1.330.479	171.921	3.933.747
Bonos subordinados	46.680	172.941	212.563	1.125.427	1.557.611
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.807	-	-	-	41.807
Cuentas de ahorro con giro incondicional	90.410	-	-	-	90.410
Depósitos a la vista (*)	2.247.548	5.816.944	-	-	8.064.492
Depósitos a plazo	9.177.939	126.978	-	-	9.304.917
Forwards	442.632	105.389	-	-	548.021
Letras de crédito	7.295	16.067	5.096	3	28.461
Otros pasivos	658.094	-	-	52.122	710.216
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.618.068	304.246	-	-	1.922.314
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	137.798	33.784	2.416	-	173.998
Swaps	2.517.738	1.775.410	1.328.242	-	5.621.390
Ventas con pacto de retrocompra	192.792	-	-	-	192.792
Total pasivos	17.853.505	10.108.402	2.878.796	1.349.473	32.190.176

(*) Determinado en base a modelos internos.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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
Fair value al 30 de septiembre de 2017 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	115.363	29.012	225.977	111.574	-
Bonos corporativos	17.104	7.131	53.588	-	-
Bonos instituciones financieras	39.172	1.101	1.237.270	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	55.173	-	-	-
Depósito a plazo	5.356	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	14.189	-	-
Acciones (*)	-	-	59.969	-	-
Total	176.995	92.417	1.590.993	111.574	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

*Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Fair value al 31 de diciembre de 2016 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	424.613	91.894	82.923	104.232	-
Bonos corporativos	12.483	9.053	113.612	-	-
Bonos instituciones financieras	47.383	1.724	1.286.862	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	62.009	-	-	-
Depósito a plazo	94.831	5.561	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	124	-	-
Acciones (*)	-	-	686	-	-
Total	579.310	170.241	1.484.207	104.232	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional al 30 de septiembre de 2017 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank

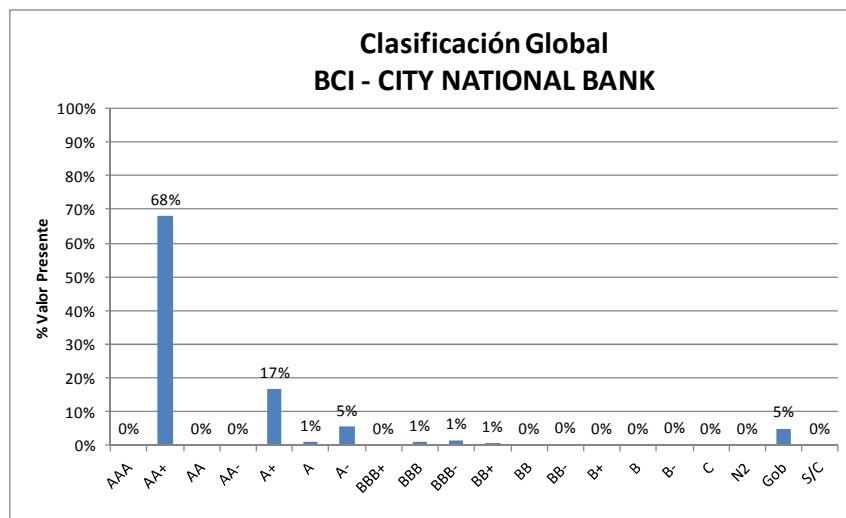
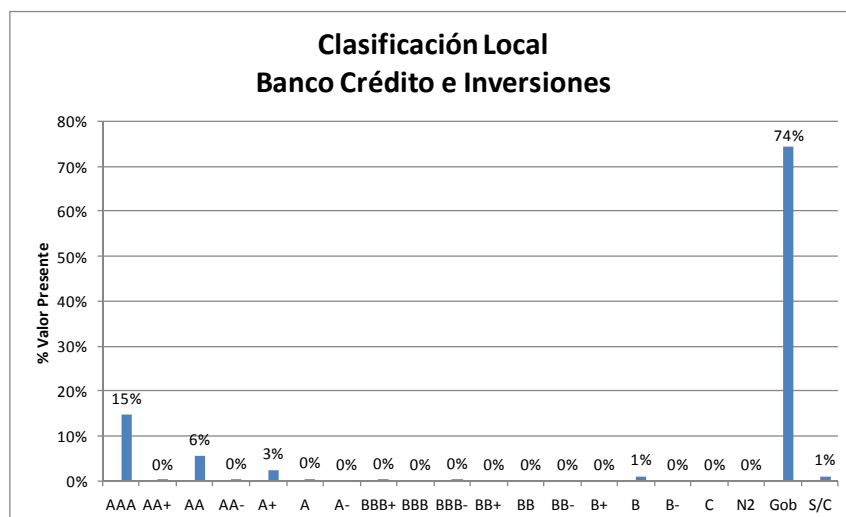


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional al 30 de septiembre de 2017 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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 a septiembre de 2017 y septiembre de 2016 son:

- En el corto plazo la exposición a tasas de interés a septiembre de 2017 y septiembre de 2016 ascienden a MM\$29.300 y MM\$23.249 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para septiembre de 2017 y septiembre de 2016 son de MM\$156.630 y MM\$130.288 respectivamente.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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 30 de septiembre de 2017, el *back-test* sitúa al modelo en la zona amarilla de Basilea con cinco fallas en los últimos 250 días hábiles de medición.

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:

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

- 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.

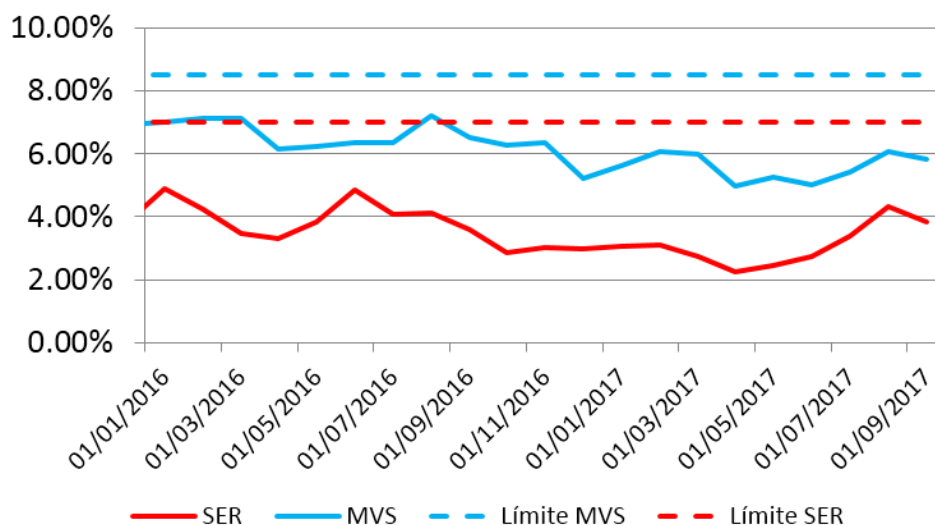
e. Variaciones

- Análisis de sensibilidad del libro de banca

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

La medición de largo plazo MVS promedio 2017 a la fecha ha sido 5,58% (7,09% año 2016) del capital sobre un límite de 8,5%. El SeR en tanto tuvo una media hasta septiembre de 2017 de 3,09% versus una media de 3,77% en septiembre de 2016.

Fig. 14. MVS - SeR
Al 30 de septiembre de 2017



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

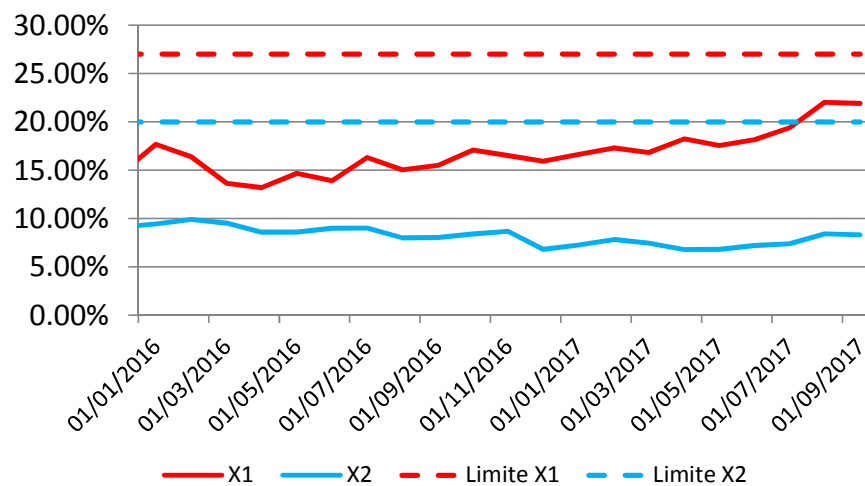
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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 2017, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

*Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2.
Banco Crédito e Inversiones y City National Bank ¹
Al 30 de septiembre de 2017*



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

¹ Los valores de margen financiero se adicionan para X1 mientras que se usa el patrimonio efectivo consolidado para el factor X2.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

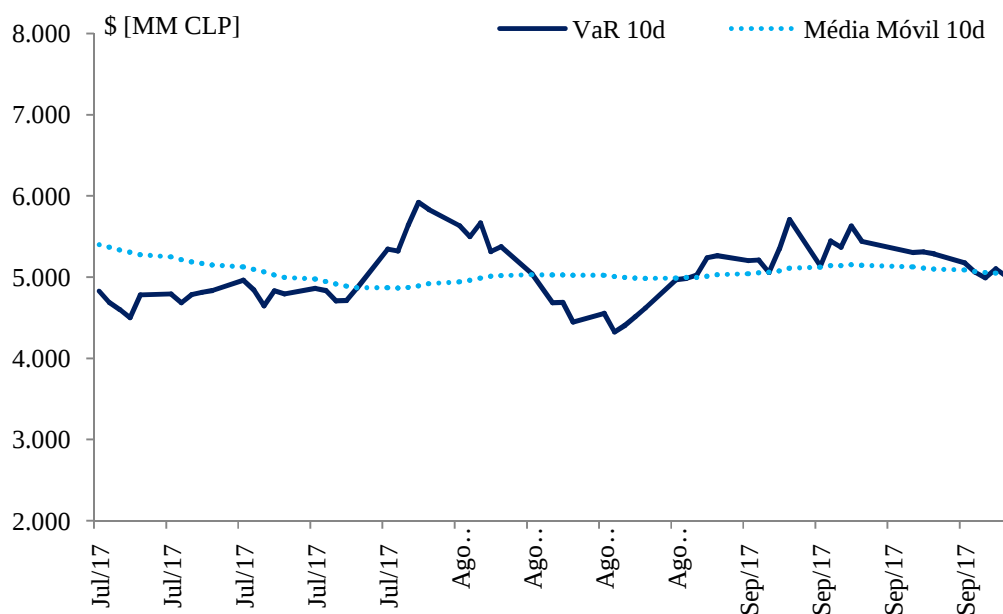
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el último trimestre. Datos al 30 de septiembre de 2017.

*Fig. 16. Value at Risk consolidado
Al 30 de septiembre de 2017 (MM\$)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Durante el año 2017, el riesgo total consolidado promedió MM\$5.555 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando una disminución del 42% respecto diciembre 2016.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$4.901 mientras que el riesgo FX MM\$2.147. En *trading* el promedio agregado fue de MM\$3.583 del cual MM\$3.429 por tasa de interés y MM\$673 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM\$1.134, donde MM\$815, corresponde a riesgo de tasa y MM\$830 a riesgo de moneda.

*Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 30 de septiembre de 2017 (MM\$)*

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
	9 meses hasta el 30 de septiembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.147	6.467	641	1.359
Riesgo tasa de interés	4.901	7.310	3.924	4.437
Diversificación (*)	1.493	4.318	241	787
VaR total	5.555	9.459	4.324	5.009
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	9 meses hasta el 30 de septiembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	673	3.593	18	188
Riesgo tasa de interés	3.529	4.653	2.575	3.593
Diversificación	619	2.778	35	179
VaR total	3.583	5.468	2.628	3.602
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	9 meses hasta el 30 de septiembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	830	1.456	352	888
Riesgo tasa de interés	815	1.944	338	539
Diversificación	511	1.135	182	425
VaR total	1.134	2.265	508	1.002

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION*Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2016 (MM\$)*

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	5.524	13.167	1.636	2.839
Riesgo tasa de interés	7.441	11.214	4.405	7.424
Diversificación (*)	3.411	7.892	416	1.750
VaR total	9.554	16.489	6.457	8.513
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.551	5.339	73	129
Riesgo tasa de interés	4.720	7.983	2.780	4.904
Diversificación	1.308	4.658	487	104
VaR total	4.963	8.664	3.340	4.929
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.952	7.080	379	1.066
Riesgo tasa de interés	1.688	3.685	594	1.510
Diversificación	1.271	3.891	365	903
VaR total	2.369	6.874	1.338	1.673

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION**Sensibilidad de la tasa de interés**

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

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 30 de septiembre de 2017				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(62)	62	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(8)	8	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(58)	58
Al 31 de diciembre de 2016				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	9	(9)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(25)	25	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(128)	128

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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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

Al 30 de septiembre de 2017

Cifras en MM\$

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	72.185	31.917	3.098
Créditos comerciales	2.018.631	31.038	647
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	57.875	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	21.018	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	143.668	114.259	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.544	-	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	30.191	-	3.720
Forward	5.452.703	254.774	1.184.451
Futuros	19.438	-	-
Swaps	9.452.021	129.488	470.771
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.019.301	20.075	2.943
Delta opciones	159.021	3.752	-
Total activos	18.447.596	585.303	1.665.630
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depositos a la vista	644.240	37.721	504
Depositos a plazo	853.421	6.431	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	6.122	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn	5.476	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx	886.140	1.592	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	350.929	15.031	450.574
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.745.396	278.811	1.186.509
Futuros	19.340	-	-
Swaps	9.288.901	236.569	7.041
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	245.530	18.609	520
Delta opciones	136.769	-	-
Total pasivos	18.182.264	594.764	1.645.148
Neto	265.332	(9.461)	20.482

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Al 31 de diciembre de 2016

Cifras en MM\$

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	441.302	32.809	2.578
Créditos comerciales	2.025.710	27.943	651
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	58.628	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	16.366	-	-
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	1.618	-	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	150.562	107.659	-
Forward	5.933.173	128.593	57.902
Futuros	19.869	-	-
Swaps	10.133.742	112.798	98.348
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	977.551	3.719	371
Delta opciones	81.860	-	473
Total activos	19.840.381	413.521	160.323
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depositos a la vista	679.829	44.752	581
Depositos a plazo	937.044	6.519	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	7.377	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn	8.407	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx	1.019.354	944	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	737.748	14.924	96.173
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.919.009	137.385	59.511
Futuros	19.732	-	-
Swaps	10.227.777	216.304	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	413.814	2.334	87
Delta opciones	12.221	-	473
Total pasivos	19.982.312	423.162	156.825
Neto	(141.931)	(9.641)	3.498

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Cifras en MM\$	Al 30 de septiembre de 2017			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	64.966	28.725	79.403	35.109
Créditos comerciales	1.816.768	27.934	2.220.494	34.142
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.088	-	63.663	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	18.916	-	23.120	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	129.302	102.833	158.035	125.685
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.390	-	1.699	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	27.172	-	33.210	-
Forward	4.907.432	229.296	5.997.973	280.251
Futuros	17.494	-	21.382	-
Swaps	8.506.819	116.540	10.397.224	142.437
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	917.371	18.068	1.121.231	22.083
Delta opciones	143.119	3.377	174.924	4.127
Total activos	16.602.837	526.773	20.292.358	643.834
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depositos a la vista	579.816	33.949	708.663	41.493
Depositos a plazo	768.079	5.788	938.763	7.074
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	5.510	-	6.734	-
Préstamos y otras obligaciones mn	4.928	-	6.023	-
Préstamos y otras obligaciones mx	797.526	1.433	974.754	1.751
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	315.836	13.527	386.022	16.534
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.170.856	250.930	6.319.935	306.692
Futuros	17.406	-	21.273	-
Swaps	8.360.011	212.912	10.217.791	260.226
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	220.977	16.748	270.083	20.470
Delta opciones	123.092	-	150.446	-
Total pasivos	16.364.037	535.287	20.000.487	654.240
Neto	238.800	(8.514)	291.871	(10.406)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Cifras en MM\$	Al 31 de diciembre de 2016			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	397.172	29.528	485.432	36.090
Créditos comerciales	1.823.139	25.149	2.228.281	30.738
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.765	-	64.490	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	14.729	-	18.002	-
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	1.456	-	1.780	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	135.506	96.893	165.619	118.424
Forward	5.339.855	115.734	6.526.490	141.453
Futuros	17.882	-	21.856	-
Swaps	9.120.368	101.519	11.147.116	124.078
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	879.796	3.347	1.075.306	4.091
Delta opciones	73.674	-	90.046	-
Total activos	17.856.342	372.170	21.824.418	454.874
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depositos a la vista	611.846	40.277	747.812	49.228
Depositos a plazo	843.340	5.867	1.030.748	7.171
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	6.640	-	8.115	-
Préstamos y otras obligaciones mn	7.566	-	9.248	-
Préstamos y otras obligaciones mx	917.419	850	1.121.289	1.039
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	663.973	13.432	811.523	16.417
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.327.108	123.647	6.510.910	151.124
Futuros	17.759	-	21.705	-
Swaps	9.204.999	194.673	11.250.555	237.934
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	372.432	2.101	455.195	2.567
Delta opciones	10.999	-	13.443	-
Total pasivos	17.984.081	380.847	21.980.543	465.480
Neto	(127.739)	(8.677)	(156.125)	(10.606)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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

Las utilidades netas del período al 30 de septiembre de 2017, 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 a MM\$156.631 mientras que diciembre de 2017 que tuvo un valor de MM\$130.289.

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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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 30 de septiembre de 2017, el Banco tiene un pasivo neto por MM\$86.924 correspondiente al valor razonable de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos para negociación, e (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 el uso de líneas de créditos y cálculo de provisiones por riesgo de crédito *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 aceptables y se logre una adecuada diversificación. La siguiente tabla detalla el consumo de línea por segmento para los cierres de septiembre 2017 y diciembre 2016.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Segmento	Consumo de línea 30.09.2017	Consumo de línea 31.12.2016
	MM\$	MM\$
Banco Retail	3.664	3.782
Banco Retail	-	360
Banco Empresario	3.664	3.422
Banco Wholesale	670.302	822.079
Banco Comercial	194.820	136.905
División Comercial		
C&IB	475.482	685.174
División Finanzas	665.590	679.873
Total	1.339.556	1.505.734

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 de mercado libre de riesgo crediticio sin riesgo de incumplimiento de la contraparte y el valor del derivado contratado que conlleva la posibilidad de 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 para los cierres de septiembre 2017 y diciembre 2016. Destacar que a septiembre del año 2017 se incorporan cifras de la filial City National Bank.

Credit Value Adjustment			
Segmento	30.09.2017	31.12.2016	Variación
	MM\$	MM\$	MM\$
Banco Retail	251	300	(49)
Banco Retail	-	-	-
Banco Empresario	251	300	(49)
Banco Wholesale	20.472	13.895	6.577
Banco Comercial	4.302	3.704	598
División Comercial C&IB	16.170	10.191	5.979
División Finanzas	169	569	(400)
City National Bank	96	-	96
Total	20.988	14.764	6.224

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

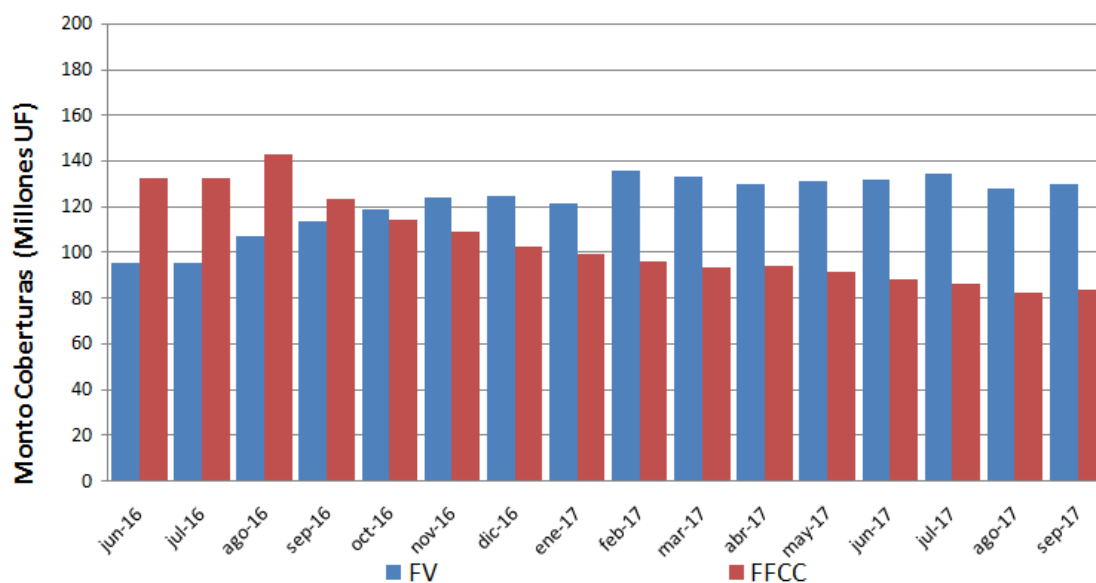
i. Coberturas contables

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 los Estados Intermedios Consolidados 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 30 de septiembre de 2017 el monto total en nomenclatura de coberturas de flujo de caja asciende a los UF 83.849.165 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF 130.080.697.

*Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Al 30 de septiembre de 2017 (MMUF)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Riesgo de Crédito

Estructura de administración de riesgo

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio. En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, ésta es aprobada por duplas de ejecutivos de rango superior tanto del área 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 funcional 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

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 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION**Calidad de los créditos por clase de activo financiero**

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

Al 30 de septiembre de 2017						
Deuda	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	61	220.273	220.334	-	78	78
A2	38.963	815.960	854.923	32	559	591
A3	133.742	2.096.508	2.230.250	293	2.516	2.809
A4	-	1.632.880	1.632.880	-	11.013	11.013
A5	-	1.592.378	1.592.378	-	8.923	8.923
A6	-	807.524	807.524	-	8.908	8.908
B1	-	261.616	261.616	-	7.805	7.805
B2	-	129.182	129.182	-	1.250	1.250
B3	-	76.071	76.071	-	10.407	10.407
B4	-	25.030	25.030	-	4.201	4.201
C1	-	82.940	82.940	-	1.659	1.659
C2	-	43.675	43.675	-	4.368	4.368
C3	-	126.415	126.415	-	31.604	31.604
C4	-	20.041	20.041	-	8.016	8.016
C5	-	10.354	10.354	-	6.730	6.730
C6	-	38.807	38.807	-	34.926	34.926
Grupal	-	10.305.976	10.305.976	-	218.570	218.570
Filiales	28.296	5.477.532	5.505.828	57	39.283	39.340
Total	201.062	23.763.162	23.964.224	382	400.816	401.198

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Al 31 de diciembre de 2016						
Deuda:	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	46	176.892	176.938	-	62	62
A2	60.689	880.874	941.563	50	626	676
A3	133.129	2.175.226	2.308.355	291	2.542	2.833
A4	382	1.742.152	1.742.534	7	11.640	11.647
A5	-	1.509.259	1.509.259	-	7.890	7.890
A6	225	681.805	682.030	20	6.212	6.232
B1	-	399.275	399.275	-	22.855	22.855
B2	-	173.152	173.152	-	9.414	9.414
B3	-	16.494	16.494	-	3.042	3.042
B4	-	19.932	19.932	-	3.217	3.217
C1	-	48.528	48.528	-	971	971
C2	-	67.317	67.317	-	6.732	6.732
C3	-	40.298	40.298	-	10.074	10.074
C4	-	10.984	10.984	-	4.393	4.393
C5	-	11.448	11.448	-	7.441	7.441
C6	-	26.065	26.065	-	23.459	23.459
Grupal	-	9.319.860	9.319.860	-	207.573	207.573
Filiales	29.189	5.024.451	5.053.640	64	41.523	41.587
Total	223.660	22.324.012	22.547.672	432	369.666	370.098

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	52.278	30.589	51.188	32.869	193.427	158.677	296.893	222.135
Total	52.278	30.589	51.188	32.869	193.427	158.677	296.893	222.135

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION**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 30 de septiembre de 2017

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos para negociación	2.185.720	-	2.185.720	-	2.185.720
Adeudado por bancos	201.062	(382)	200.680	-	200.680
Créditos y cuentas por cobrar a cliente, y créditos contingentes (1)	30.480.304	(420.517)	30.059.787	(9.986.100)	20.073.687
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.164.796	-	2.164.796	-	2.164.796
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	831	-	831	-	831
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (2)	1.365.646	(21.704)	1.343.942	-	1.343.942

- (1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$23.763.162 (ver nota 10) y créditos contingentes por MM\$6.717.142 (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 en curso no se han constituido garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2016

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos para negociación	1.267.979	-	1.267.979	-	1.267.979
Adeudado por bancos	223.660	(432)	223.228	-	223.228
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (3)	28.720.587	(389.845)	28.330.742	(9.605.164)	18.725.578
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.524.500	-	2.524.500	-	2.524.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	872	-	872	-	872
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (4)	1.375.681	(15.434)	1.360.247	-	1.360.247

- (3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$22.324.012 (ver nota 10) y créditos contingentes por MM\$6.396.575 (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 2016 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales en comités específicos para la gestión de las distintas materias, donde los responsables de las áreas y los procesos participan activamente. Estos comités son: a) comité de riesgos operacionales, b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos, c) continuidad de negocio, y d) gestión de riesgo en servicios externalizados. Dichos comités sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución del programa de identificación y evaluación de riesgos, así como la gestión de las causas raíces para mitigar dichos riesgos.

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, donde destaca la creación de una Gerencia dedicada a la gestión de los riesgos de ciberseguridad, que se suma a las unidades existentes orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos, un Comité de Seguridad de la Información 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 contempló diversas inversiones durante el 2017 para fortalecer la infraestructura tecnológica y los procedimientos específicos de operación y monitoreo de ciberseguridad, orientada a prevenir, detectar y detener ataques a la seguridad de la información y fraudes.

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.

El Banco, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio. La cobertura del plan ha aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Durante el 2017, se han realizado inversiones significativas en el robustecimiento de las tecnologías de la información y las comunicaciones que mejoran las capacidades del Banco para mantener la continuidad de sus servicios a los clientes y la comunidad, frente a los escenarios contingencia que pueden ocurrir. A su vez, se han realizado actividades orientadas a la mantención y mejora del plan de continuidad del negocio entre las que se incluyen actualización, pruebas y capacitación de los colaboradores. Las pruebas se han realizado en horario hábil y con atención al público, con el objetivo de validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad establecidas, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos, pruebas tecnológicas y simulacros de evacuación.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION**Cálculos de capital según Basilea**

El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II, cálculo donde se integra el riesgo operacional con el riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante, el Banco durante el período 2017 y ejercicio 2016 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado y modelo estándar.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Septiembre 2017

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	1.442.732	-	-	-	1.442.732	-	-	-	1.442.732
Operaciones con liquidación en curso	303.438	-	-	-	303.438	-	-	-	303.438
Instrumentos para negociación	-	2.185.720	-	-	2.185.720	-	-	-	2.185.720
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	114.264	40.166	34.444	188.874	-	-	-	188.874
Contratos de derivados financieros	-	225.687	82.295	175.478	483.460	420.884	439.598	860.482	1.343.942
Adeudado por bancos (*)	-	37.465	53.513	98.518	189.496	11.566	-	11.566	201.062
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	2.314.585	1.778.195	3.672.440	7.765.220	7.781.885	8.009.577	15.791.462	23.556.682
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	77.861	33.836	88.090	199.787	271.334	1.693.675	1.965.009	2.164.796
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	831	831	831
Total activos	1.746.170	4.955.582	1.988.005	4.068.970	12.758.727	8.485.669	10.143.681	18.629.350	31.388.077
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.001.384	-	-	-	9.001.384	-	-	-	9.001.384
Operaciones con liquidación en curso	166.963	-	-	-	166.963	-	-	-	166.963
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	232.137	148.989	152.373	533.499	10.965	421	11.386	544.885
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	4.465.199	2.564.819	3.275.060	10.305.078	546.776	16	546.792	10.851.870
Contratos de derivados financieros	-	243.879	71.629	205.992	521.500	465.622	443.744	909.366	1.430.866
Obligaciones con bancos	-	906.513	401.623	193.819	1.501.955	148.428	-	148.428	1.650.383
Instrumentos de deuda emitidos	-	49.479	240.005	304.668	594.152	1.713.363	2.319.842	4.033.205	4.627.357
Otras obligaciones financieras	-	765.246	640	397	766.283	28.018	1.191	29.209	795.492
Total pasivos	9.168.347	6.662.453	3.427.705	4.132.309	23.390.814	2.913.172	2.765.214	5.678.386	29.069.200

(*) Presenta valores brutos.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, CONTINUACION

Diciembre 2016

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.577.565	-	-	-	1.577.565	-	-	-	1.577.565
Operaciones con liquidación en curso	264.265	-	-	-	264.265	-	-	-	264.265
Instrumentos para negociación	-	1.267.979	-	-	1.267.979	-	-	-	1.267.979
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	72.562	25.246	18.653	116.461	-	-	-	116.461
Contratos de derivados financieros	-	223.339	75.906	130.371	429.616	449.473	481.158	930.631	1.360.247
Adeudado por bancos (*)	-	36.668	61.748	125.244	223.660	-	-	-	223.660
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.959.620	1.656.793	3.758.937	7.375.350	7.656.293	7.126.616	14.782.909	22.158.259
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	119.188	11.441	104.887	235.516	741.299	1.547.685	2.288.984	2.524.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	872	872	872
Total activos	1.841.830	3.679.356	1.831.134	4.138.092	11.490.412	8.847.065	9.156.331	18.003.396	29.493.808
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.194.263	-	-	-	8.194.263	-	-	-	8.194.263
Operaciones con liquidación en curso	132.507	-	-	-	132.507	-	-	-	132.507
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	790.518	8.918	408	799.844	-	-	-	799.844
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	3.948.454	2.741.741	2.926.696	9.616.891	338.755	2.042	340.797	9.957.688
Contratos de derivados financieros	-	256.188	47.362	175.735	479.285	489.225	451.576	940.801	1.420.086
Obligaciones con bancos	-	364.380	357.058	668.922	1.390.360	258.404	-	258.404	1.648.764
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.128	368	617.406	619.902	1.576.034	2.202.494	3.778.528	4.398.430
Otras obligaciones financieras	-	914.963	1.129	1.722	917.814	33.336	2.096	35.432	953.246
Total pasivos	8.326.770	6.276.631	3.156.576	4.390.889	22.150.866	2.695.754	2.658.208	5.353.962	27.504.828

(*) Presenta valores brutos.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 37 - MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2017 y al 31 diciembre de 2016, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 30 de septiembre	Al 31 de diciembre	Al 30 de septiembre	Al 31 de diciembre	Al 30 de septiembre	Al 31 de diciembre
	de 2017	de 2016	de 2017	de 2016	de 2017	de 2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	842.640	792.953	600.092	784.612	1.442.732	1.577.565
Operaciones con liquidación en curso	102.569	73.369	200.869	190.896	303.438	264.265
Instrumentos para negociación	339.103	25.075	1.846.617	1.242.904	2.185.720	1.267.979
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	188.874	116.461	188.874	116.461
Contratos de derivados financieros	10.541	8.918	1.333.401	1.351.329	1.343.942	1.360.247
Adeudado por bancos	200.680	223.228	-	-	200.680	223.228
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.738.216	6.260.834	16.624.130	15.693.512	23.362.346	21.954.346
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.850.643	1.714.524	314.153	809.976	2.164.796	2.524.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	831	872	-	-	831	872
Inversiones en sociedades	-	60.032	206.903	127.926	206.903	187.958
Intangibles	2.629	2.284	163.571	175.232	166.200	177.516
Activo fijo	42.656	53.165	226.678	226.331	269.334	279.496
Impuestos corrientes	-	-	-	33.625	-	33.625
Impuesto diferidos	81.848	103.794	104.199	94.300	186.047	198.094
Otros activos	402.584	400.487	336.211	285.643	738.795	686.130
TOTAL ACTIVOS	10.614.940	9.719.535	22.145.698	21.132.747	32.760.638	30.852.282
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.569.017	3.868.836	4.432.367	4.325.427	9.001.384	8.194.263
Operaciones con liquidación en curso	120.265	85.312	46.698	47.195	166.963	132.507
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	159.652	211.893	385.233	587.951	544.885	799.844
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.499.726	2.458.090	8.352.144	7.499.598	10.851.870	9.957.688
Contratos de derivados financieros	7.817	6.418	1.423.049	1.413.668	1.430.866	1.420.086
Obligaciones con bancos	1.408.164	1.281.362	242.219	367.402	1.650.383	1.648.764
Instrumentos de deuda emitidos	814.038	1.205.655	3.813.319	3.192.775	4.627.357	4.398.430
Otras obligaciones financieras	743.067	889.919	52.425	63.327	795.492	953.246
Impuestos corrientes	739	2.378	436	-	1.175	2.378
Impuestos diferidos	-	-	97.832	55.655	97.832	55.655
Provisiones	29.303	24.018	218.207	239.477	247.510	263.495
Otros pasivos	103.190	89.762	529.765	417.487	632.955	507.249
TOTAL PASIVOS	10.454.978	10.123.643	19.593.694	18.209.962	30.048.672	28.333.605

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Juan Gerter Calderón
Gerente de Contabilidad Corporativo

Ignacio Yarur Arrasate
Gerente General Subrogante