



Estados Financieros Intermedios Consolidados

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015



CONTENIDO

Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo
Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Estados Intermedios Consolidado 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 2016 y 2015 y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

INDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera	1
Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo	2
Estados Intermedios Consolidados de Otro resultado Integral del Periodo	3
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo	5

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

1	Información general y principales criterios contables aplicados	7
2	Cambios contables	44
3	Hechos relevantes	44
4	Combinación de negocios	46
5	Segmentos de negocios	56
6	Efectivo y equivalente de efectivo	60
7	Instrumentos para negociación	61
8	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	62
9	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	64
10	Adeudado por bancos	69
11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	70
12	Instrumentos de inversión	77
13	Inversiones en sociedades	78
14	Activos intangibles	80
15	Activo fijo	82
16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	84
17	Otros activos	87
18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	88
19	Obligaciones con bancos	89
20	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	90
21	Provisiones	95
22	Otros pasivos	96
23	Contingencias y compromisos	97
24	Patrimonio	101
25	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	108
26	Ingresos y gastos por comisiones	109
27	Resultados de operaciones financieras	109
28	Resultado de cambio neto	110
29	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	111
30	Remuneraciones y gastos del personal	113
31	Gastos de administración	113
32	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	114
33	Otros ingresos y gastos operacionales	115
34	Operaciones con partes relacionadas	117
35	Activos y pasivos a valor razonable	125
36	Administración del riesgo	129
37	Vencimiento de activos y pasivos	166
38	Moneda extranjera	168
39	Hechos posteriores	169

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	1.327.172	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	6	343.590	434.550
Instrumentos para negociación	7	1.093.120	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	225.531	206.105
Contratos de derivados financieros	9	1.509.546	1.499.423
Adeudado por bancos	10	264.662	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	21.088.963	19.770.529
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	2.442.961	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	854	708
Inversiones en sociedades	13	179.884	170.103
Intangibles	14	173.770	175.551
Activo fijo	15	279.876	282.556
Impuestos corrientes	16	44.408	5.093
Impuestos diferidos	16	165.159	203.686
Otros activos	17	722.514	788.116
TOTAL ACTIVOS		29.862.010	28.684.401
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	7.667.452	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	6	204.893	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	686.579	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	10.217.772	9.301.896
Contratos de derivados financieros	9	1.570.801	1.535.191
Obligaciones con bancos	19	1.187.542	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	20	4.195.325	3.822.650
Otras obligaciones financieras	20	950.771	746.946
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	54.151	42.611
Provisiones	21	223.912	255.132
Otros pasivos	22	433.845	437.144
TOTAL PASIVOS		27.393.043	26.683.876
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		2.276.820	1.781.396
Reservas		109	109
Cuentas de valoración		13.682	(12.790)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de periodos anteriores	24	-	-
Utilidad del periodo	24	254.142	330.819
Menos: provisión para dividendos mínimos	24	(76.249)	(99.247)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		2.468.504	2.000.287
Interés no controlador		463	238
TOTAL PATRIMONIO		2.468.967	2.000.525
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		29.862.010	28.684.401

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 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 periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2016	2015
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	1.138.656	946.437
Gastos por intereses y reajustes	25	(461.371)	(385.981)
Ingreso neto por intereses y reajustes		677.285	560.456
Ingresos por comisiones	26	248.743	219.859
Gastos por comisiones	26	(54.234)	(50.798)
Ingreso neto por comisiones		194.509	169.061
Utilidad neta de operaciones financieras	27	122.696	99.562
(Pérdida) utilidad de cambio neta	28	(71.896)	(17.636)
Otros ingresos operacionales	33	21.059	21.167
Total ingresos operacionales		943.653	832.610
Provisiones por riesgo de crédito	29	(133.053)	(135.393)
INGRESO OPERACIONAL NETO		810.600	697.217
Remuneraciones y gastos del personal	30	(272.948)	(213.652)
Gastos de administración	31	(161.936)	(128.349)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(40.463)	(30.739)
Deterioro	32	(6)	(2.289)
Otros gastos operacionales	33	(29.020)	(22.977)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(504.373)	(398.006)
RESULTADO OPERACIONAL		306.227	299.211
Resultado por inversiones en sociedades	13	13.925	9.292
Resultado antes de impuesto a la renta		320.152	308.503
Impuesto a la renta	16	(65.988)	(64.309)
Resultado de operaciones continuas		254.164	244.194
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		254.164	244.194
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		254.142	244.193
Interés no controlador		22	1
Total		254.164	244.194
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)		\$	\$
Utilidad básica		\$ 2.057	\$ 2.204
Utilidad diluida		\$ 2.057	\$ 2.204

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2016	2015
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		254.164	244.194
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		53.671	(20.715)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(14.078)	(31.649)
Utilidad ajuste acumulado por diferencia de conversión		(7.719)	9.332
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		31.874	(43.032)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	16	(5.402)	14.238
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		26.472	(28.794)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		26.472	(28.794)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO CONSOLIDADO		280.636	215.400
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		280.614	215.399
Interés no controlador		22	1
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$ 2.271	\$ 1.944
Utilidad diluida		\$ 2.271	\$ 1.944

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 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 periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015
(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 periodo	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
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 periodo 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
Al 31 de diciembre de 2015	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
Al 1 de enero de 2015	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	-	342.972	(102.891)	240.081	1.800.963	1	1.800.964
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	342.972	(342.972)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(108.702)	-	102.891	(5.811)	(5.811)	-	(5.811)
Capitalización de reservas	234.270	-	-	-	-	-	-	(234.270)	-	-	(234.270)	-	-	-
Ajuste primera adopción	-	109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109	-	109
Otros resultados integrales	-	-	(20.715)	(31.649)	9.332	14.238	(28.794)	-	-	-	-	(28.794)	-	(28.794)
Utilidad del periodo 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	244.193	-	244.193	244.193	1	244.194
Provisión dividendos mínimos 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(73.258)	(73.258)	(73.258)	-	(73.258)
Al 30 de septiembre de 2015	1.781.396	109	(11.440)	(41.109)	24.208	13.303	(15.038)	-	244.193	(73.258)	170.935	1.937.402	2	1.937.404

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2016	2015
		MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS		320.152	308.503
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	40.463	30.739
Deterioros	32	6	2.289
Provisiones por riesgo de crédito		168.429	166.333
Provisiones por bienes recibidos en pago		-	72
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(8.216)	(9.501)
Utilidad neta por inversión en sociedades	13	(13.925)	(9.292)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(1.629)	(2.398)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(201)	(2)
Pérdida en venta de activo fijo	33	1.497	255
Castigo de activos recibidos en pago	33	3.311	1.651
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		14.293	120.206
Ingreso neto por intereses y reajustes		(677.285)	(560.456)
Ingreso neto por comisiones		(194.509)	(169.061)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		(95.043)	68.554
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.422.179)	(1.273.923)
(Aumento) disminución de inversiones		128.046	(255.525)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		(379.914)	192.295
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		139.290	4.095
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		691.851	1.110.182
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(304.983)	38.563
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		5.079	(2.124)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		13.540	(43)
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(15.056)	-
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		3.305.765	3.289.764
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(3.582.892)	(3.397.602)
Impuesto a la renta	16	(65.988)	(64.309)
Intereses y reajustes percibidos		1.134.613	852.892
Intereses y reajustes pagados		85.361	(420.101)
Comisiones percibidas	26	248.743	219.859
Comisiones pagadas	26	(54.234)	(50.798)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		(515.615)	191.117
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	15	(8.688)	(7.840)
Ventas de activo fijo		31	140
Inversión en sociedades	13	(539)	(2.607)
Adquisiciones de activos intangibles	14	(15.114)	(35.978)
Venta de inversiones		-	28
Dividendos recibidos por inversiones	13	474	2.938
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		2.578	5.346
Aumento neto de otros activos y pasivos		74.949	(100.538)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		53.691	(138.511)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(4.314)	(5.856)
Emisión de bonos		461.581	651.145
Rescate de bonos		(142.141)	(313.525)
Aumento de capital		275.408	-
Dividendos pagados	24	(110.807)	(108.702)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		479.727	223.062
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO		(224.650)	41.980
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		242.453	233.688
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.674.910	1.913.758
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.692.713	2.189.426

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

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

	Nota	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo		168.429	166.333
Recuperación de créditos castigados		<u>(35.376)</u>	<u>(30.940)</u>
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	<u>133.053</u>	<u>135.393</u>

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 2016 y 31 de diciembre de 2015, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo incluyen la utilidad del periodo y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por 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 periodo atribuible a los propietarios del Banco, según surge de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

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 contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

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

Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

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

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

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

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

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria de 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.

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 periodo es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2016	2015	2016	2015
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A. (1)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. (2)	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. (3)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. (4)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries (5)	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., continúa por ahora vigente y operativa como sociedad de apoyo al giro.

(2) BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A., consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (explicados en el punto ii).

(3) BCI Securities INC., es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013.

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

(4) BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A., es una sociedad cuyo foco principal de negocio es la compra venta de documentos mercantiles transados en la Bolsa de Productos, la cual se encuentra inscrita ante la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 2 de noviembre de 2015.

(5) Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (CNB). BCI adquirió el 100% de CM Florida Holding (actualmente BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries), quien es propietaria y controladora 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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 estas son dirigidas por el Banco y por ende, éste ejerce control:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2016	2015	2016	2015
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE

(1) Para efectos de consolidación, esta filial consolida sus resultados con BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.

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

iii. Entidades asociadas:

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

Se presume si posee más del 20% hasta menos del 50% del poder de voto. Además de los siguientes factores: tener representantes en el consejo de directores, participación en procesos de fijación de políticas, transacciones significativas entre inversionista y asociada, intercambio de personal directivo y suministro de información técnica esencial.

Estas inversiones se valorizan por el “método de la participación”.

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

Sociedad	Participación	
	2016	2015
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	11,48
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 Ltda.	1,93	1,93

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

iv. Inversiones en otras sociedades:

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

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

Para efectos de consolidación, 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 periodo y las cuentas del estado de resultado al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

c) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, por los periodos 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 proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

d) Interés no controlador

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

e) Moneda funcional

El Banco ha determinado como su moneda funcional y de presentación el peso chileno (\$). Asimismo, todas las entidades del grupo han determinado como moneda funcional el peso chileno, 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.

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

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

- i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.
- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al peso chileno, se exponen en los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo, en la cuenta “diferencias por conversión”.

Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

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

f) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 30 de septiembre de 2016, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$657,28 por US\$1 (\$707,75 por US\$1 al 31 de diciembre de 2015).

g) 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 (incluidos los ingresos y los gastos por 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.

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

h) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

ii. Activos medidos a valor razonable

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

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

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 35 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

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

iii. Activos valorados al costo de adquisición

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

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

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilidades de activos en que las que el cedente no retiene financiaci3n subordinadas ni concede ning3n 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 Situaci3n Financiera, reconoci3ndose simult3neamente cualquier derecho u obligaci3n retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta m3s un inter3s, de los contratos de pr3stamo de valores en los que el prestatario tiene la obligaci3n de devolver los mismos o similares activos y otros casos an3logos, el activo financiero transferido no se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situaci3n Financiera y se contin3a valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

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

- a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las 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 consolidados o de recolocarlos de nuevo.

i) Instrumentos de inversión

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

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

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

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 Periodo.

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

j) Instrumentos de negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre 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 Periodo.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

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

k) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

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

I) 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 Periodo.

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 periodo.

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 periodo. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en el resultado del periodo. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

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

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 periodo.

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

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del periodo, 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 (BCI) se estableció la siguiente metodología:

i. Definir condición de market makers o cliente del BCI

Con frecuencia anual se redefinirá la condición de BCI para ser considerado market makers (BCI debe estar dentro de los 4 principales operadores del mercado) o clientes en cada uno de los productos financieros que opera. Esto se realizará con la información de los 2 principales brokers del mercado nacional TRADITION e ICAP.

ii. Condición de Market Makers

Para los productos (mercados) donde se considera que BCI es proveedor de liquidez se valorizarán a precio mid y no se realizará ajuste bid/offer a su valorización.

iii. Condición de Cliente

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

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

m) 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 sub-rubro 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 periodo 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 de Situación Financiera Consolidados.

La 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 la relación de cobertura;
- 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.

n) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de leasing:

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

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

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.

o) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

i. Provisiones por evaluación individual:

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

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

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

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

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

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

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

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

iv. Cartera en incumplimiento:

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

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

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

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

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

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

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.

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 Bci suscritas por 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.

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 emitida en la circular N° 3.573, la cual fija los siguientes factores de provisión aplicable, representado por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá 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:

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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 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.

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, aún 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 Periodo como recuperaciones de créditos castigados.

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

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

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

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual 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, rebajando las provisiones.

p) 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.

q) Deterioro

I Activos financieros:

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

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

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

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

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 Periodo. 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 Periodo.

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

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

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

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.

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.

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

Condiciones de salida

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

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 Periodo en base al principio del devengado usando el método de interés efectivo.

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

La tasa de interés efectivo, 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 periodo 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 la tasa de interés efectivo incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectivo. 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. La fecha de corte de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera corresponde al último día del mes.

- Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

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

Caso b) créditos clasificados en categorías C3 y C4: se suspende el devengo por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Créditos con evaluación grupal:

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

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

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 de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

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

r) 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 Periodo.

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

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).

Según la norma IFRS 3 “Combinaciones de negocio”, se determinaron en forma preliminar los valores que se exponen 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 y los intangibles con vida útil indefinida están sujetos de revisión por deterioro, proceso que se efectúa en forma anual.

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

Plusvalía

La plusvalía generada 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.

La plusvalía 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 la plusvalía no se pueden revertir en periodos futuros.

s) 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 IAS 12 Impuestos a la renta y la IAS 19, respectivamente;
- 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 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 IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

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

La Plusvalía 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 adquiriente (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 re-evaluación, 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 adquiriente 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 periodo de medición son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el “periodo 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.

t) 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 Periodo en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del periodo de arriendo.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
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

u) Bienes recibidos en pago

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

v) 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.

w) 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 periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del periodo en que terminó dicho contrato.

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

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.

x) 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 periodo 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.

y) 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 y, a la fecha de los Estados Financieros Intermedios Consolidados es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

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

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

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo 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 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.

z) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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 32).
- Valoración de instrumentos financieros (Notas 7, 9 y 12).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 14 y 15).
- Utilización de pérdidas tributarias (Nota 16).
- Compromisos y contingencias (Nota 23).

aa) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada periodo.

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 debe aplicar una tasa del 24% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2016 y de un 25,5% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2017.

ab) 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.

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

ac) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del periodo 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 periodo, o de acuerdo a su política de dividendos.

ad) Ganancias por acción

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

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.

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

i) Operaciones de Acopio:

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

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

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

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

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

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la filial directa BCI Securitizadora S.A., al 30 de septiembre de 2016, 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, la que por todo el periodo de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 30 de septiembre de 2016 asciende a MM\$271 (MM\$680 al 31 de diciembre de 2015).

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 2016, asciende a MM\$25.346, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 30 de septiembre de 2016, el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

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

af) 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 periodo en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo y en los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

- **Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo** - En esta parte de los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo, se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el periodo, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo 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 Periodo se presenta:

- i) El resultado del periodo.
- 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.

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

- **Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio** - En esta parte 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 periodo 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 periodo no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.
- ii) Ingresos y gastos reconocidos en el periodo: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación**ag) Reclasificaciones de partidas**

El Banco ha efectuado clasificaciones de partidas en los Estados Financieros con el objetivo de presentar información más clara y relevante a los usuarios. Estas reclasificaciones no tienen un impacto significativo en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

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

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros.	1 de enero de 2018.
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.	1 de enero de 2018.
IFRS 16	Arrendamientos.	1 de enero de 2019.

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

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

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación**IFRS 16 “Arrendamientos”**

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, IFRS 16 *Arrendamientos*. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un sólo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. IFRS 16 reemplaza IAS 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 7	Estado de Flujos de Efectivo.	1 de Enero de 2017.
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.	Por determinar.
IAS 12	Impuesto a las Ganancias.	1 de Enero de 2017.
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados.	Por determinar.
IFRS 15	Aclaración Ingresos procedentes de contratos con clientes.	1 de enero de 2018.
IFRS 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.	1 de enero de 2018.
IFRS 9	“Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4).	1 de enero de 2018

IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 *Estado de Flujos de efectivo*, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

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

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

El Banco evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

IAS 12 “Impuesto a las Ganancias”

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas que aclara los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deudas 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 espera 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 periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta enmienda.

NIIF 15 “Aclaración a la Ingresos procedentes de contratos con clientes”

El 12 de abril de 2016, el IASB publicó aclaraciones finales a “los ingresos procedentes de contratos con clientes” NIIF 15.

Estas aclaraciones se enfocan en las siguientes áreas:

- Identificación de las obligaciones de desempeño,
- contraprestaciones principal v/s agente, y
- orientación para la aplicación de licencias.

Las modificaciones son aplicables para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018 (misma fecha que NIIF 15). Se permite su aplicación anticipada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma y sus aclaraciones.

NIIF 2 “Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones”

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.

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

Las enmiendas son efectivas para periodos 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.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma y sus aclaraciones.

Aplicación IFRS 9 “Instrumentos Financieros” con IFRS 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a IFRS 4)

El 12 de septiembre de 2016 el IASB ha publicado la aplicación de IFRS 9 “Instrumentos Financieros” con IFRS 4 “Contratos de Seguro”. Las enmiendas tienen por objeto abordar las preocupaciones sobre las diferentes fechas de vigencia entre IFRS 9 y la próxima nueva norma sobre Contratos de seguros (se espera IFRS 17 dentro de los próximos seis meses).

Como se ha hecho evidente que la fecha efectiva de NIIF 17 ya no puede ser alineada con la entrada en vigor de la IFRS 9 Instrumentos Financieros, se ha solicitado al IASB retrasar la aplicación de la IFRS 9 para las actividades de seguros y alinear la fecha de vigencia de la IFRS 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 IFRS 4: una opción permite a las entidades reclasificar, desde 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; la segunda opción es una exención temporal opcional de la aplicación de la IFRS 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la IFRS 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma y sus aclaraciones

ai) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

- i) En Circular N°3.573, emitida el 30 de diciembre de 2014 modifica Compendio de Normas Contables, Capítulos B-1, B-2 y E. Establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplica a partir del 1 de enero de 2016.

Se complementan las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo ciertas condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que se incorpora esa misma materia para los créditos grupales. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas (actualizados por Circular N° 3.584, 22/06/2015):

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

- (i) Ninguna obligación del deudor presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
 - (ii) No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
 - (iii) Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
 - (iv) Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
 - (v) Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
 - (vi) El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo por montos insignificantes.
- ii) En Circular N°3.583, emitida el 25 de mayo de 2016 modifica y complementa instrucciones al Compendio de Normas Contables, en capítulo C-3, préstamos a estudiantes, estableciendo una nueva apertura para la clasificación de los créditos para estudios superiores, dentro de Colocaciones Comerciales. Esta nueva clasificación incluirá:
- Créditos para estudios superiores de la Ley N°20.027.
 - Créditos garantía CORFO.
 - Otros créditos para estudios superiores.

La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

- iii) En Circular N°3.601, emitida el 18 de febrero de 2016, agrega instrucciones al Compendio de Normas Contables en capítulo C-3 Información complementaria, para informar las pérdidas vinculadas a eventos de riesgo operacional. La SBIF ha solicitado a los bancos informar acerca de las pérdidas incurridas, para ello ha incorporado códigos a la información complementaria que debe ser enviada mensualmente, en relación con la cuantificación del riesgo operacional y la identificación de las exposiciones siguiendo las directrices de Basilea. Las nuevas instrucciones se aplicaron por primera vez para los archivos MC1 y MC2 referidos al 30 de junio de 2016.

El Banco ha realizado las modificaciones necesarias incorporando los códigos y la información solicitada, la cual ha sido enviada dentro de los plazos estipulados.

- iv) Circular N° 3.604 Bancos del Compendio de Normas Contables, Capítulo B-3. Modifica el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición – a través de esta circular emitida el 29 de marzo de 2016, la SBIF ha concluido que el equivalente de crédito para las líneas de libre disposición, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento, puede ser fijado en un 35% del monto disponible. Esta modificación comenzó a regir a contar del mes de mayo del presente año.

La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

A partir del 1 de enero de 2016, se cambió la estimación de provisiones de la cartera hipotecaria de acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.573, emitida el 30 de diciembre de 2014, cuyo efecto fue MM\$14.028.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2016, no han ocurrido cambios contables con respecto al periodo anterior que afecten los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES**a) Emisión y colocación de bonos**

- Durante el año 2016 no se han realizado colocaciones Bonos Subordinados.
- Durante el año 2016 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Unidad de Fomento	TIR anual	Fecha de vencimiento
BBCIL10616	09.09.2016	3.000.000	1,89%	01.06.22
BBCIL20616	18.08.2016	3.000.000	2,15%	01.06.23
BBCIL30616	04.08.2016	3.000.000	2,40%	01.06.24
BBCIL40616	18.08.2016	3.000.000	2,36%	01.06.28
BBCIL50616	12.09.2016	3.000.000	2,50%	01.06.31

- Durante el año 2016 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en pesos:

Serie	Fecha de colocación	PESOS	TIR anual	Fecha de vencimiento
BBCIAM0616	21.09.16	50.000.000.000	4,90%	01.06.2023

- Durante el año 2016 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en Euros:

Serie	Fecha de colocación	EUROS	TIR anual	Fecha de vencimiento
XS1493734971	23.09.2016	20.000.000	0,88%	23.09.2024

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2016, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2015, ascendente a MM\$330.823, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 110.806.999 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$110.807.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$220.016.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, continuación

c) Aumento de capital social

El 22 de marzo de 2016, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$220.016, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- 1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$165.411 y
- 2) capitalizando, mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$54.605.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.781.396 dividido en 110.806.999 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$2.008.906 y se dividirá en 112.826.919 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 163 del 13 de mayo de 2016, cuyo extracto fue rectificado por este Organismo el 16 de junio de 2016. Ambos documentos, fueron publicados en el Diario Oficial el 20 de mayo de 2016 y el 4 de julio del mismo año, respectivamente.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital por MM\$198.876 que había sido aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2013, y que no había sido suscrito ni pagado.

Asimismo, se acordó aumentar el capital social mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta.

De esas acciones de pago, al 31 de marzo de 2016 se encuentran suscritas y pagadas 308.023 acciones equivalentes a un monto de MM\$7.494.

Que con fecha 19 de abril se finalizó periodo de opción preferente, en el que los accionistas con derecho a ello, suscribieron y pagaron un total de 10.148.941 acciones. La recaudación total del aumento de capital ascendió a MM\$260.205.

Que con fecha 26 de abril se materializó pago de remanente no suscrito por un total de 280.336 acciones. Recaudando la cantidad de MM\$7.709.

Con esto se finaliza la totalidad del incremento acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, recaudando un total de MM\$275.408.

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS

i. Aspectos generales de la operación

Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (en adelante “CNB”) mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, quien poseía y controlaba el 99,96% de participación accionaria de CNB. El porcentaje restante 0,04% estaba, en partes iguales, en poder de los 6 directores del Banco CNB, quienes según la Norma Federal de los Estados Unidos de Norteamérica (en adelante “Estados Unidos”) deben tener acciones para poder ejercer su función de directores.

Con esta transacción, BCI refuerza su estrategia de crecimiento e internacionalización, convirtiéndose en la primera institución financiera chilena que posee una filial bancaria en Estados Unidos. El pago efectuado por la adquisición ascendió en total a US\$946,9 millones, y su equivalente en peso chileno es MM\$639.150.

ii. Descripción de las Filiales Adquiridas

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, corresponde a la sociedad de inversión cuyo único fin es mantener la inversión en CNB y en otros instrumentos financieros en menor cuantía.

CNB corresponde a la institución financiera bancaria, la cual es reconocida como uno de los bancos más antiguos del Estado de Florida, fue establecido en 1946 y con sede en Miami. CNB es un banco comercial de servicios completos que ofrece una gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo, a más de 22.000 clientes. Con 26 sucursales y 478 empleados distribuidos en cuatro condados de Florida. Asimismo, ha destacado históricamente un segmento de mercado objetivo de pequeñas y medianas empresas.

Al momento de la adquisición, CNB contaba con colocaciones por MM\$2.694.027, depósitos por MM\$2.949.446 y un patrimonio de MM\$629.500, equivalentes al 11%, 12% y 3% del total de activos del Bci, respectivamente, considerando los saldos consolidados del Banco al 31 de Octubre de 2015.

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición representa un importante paso en la estrategia de internacionalización de Bci, cuyo objetivo es generar nuevas fuentes de ingreso, diversificar geográficamente su negocio, y acompañar a los clientes chilenos y latinos en sus operaciones regionales y, al mismo tiempo, consolidar su participación en el Estado de Florida, en el que ya opera hace 16 años, a través de la sucursal que actualmente tiene ubicada en la ciudad de Miami.

La compra representa una importante oportunidad de negocios para Bci en Florida, el tercer estado más grande de Estados Unidos en términos de población, cuarto en depósitos y el cual se distingue por tener una economía dinámica y atractiva cuyo crecimiento tanto económico como demográfico, se encuentra por sobre la media de los demás estados de los Estados Unidos. Adicionalmente, se destaca por su fuerte conexión con Latinoamérica, siendo la puerta de entrada de las inversiones latinoamericanas hacia los Estados Unidos, y viceversa.

En particular, CNB, se destaca por ser uno de los bancos más antiguos y uno de los líderes en el mercado, estando dentro de los 5 bancos más grandes en el Estado de Florida. CNB cuenta con una administración de larga trayectoria y reconocido éxito. El excelente posicionamiento y desempeño de CNB, en conjunto con el know-how acumulado por BCI en sus más de 70 años de historia, representan un pilar fundamental para el desarrollo futuro de BCI en el mercado de los Estados Unidos.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación**iv. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable**

A continuación se adjunta el Estado de Situación Financiera Consolidado de City National Bank a la fecha de compra y sus ajustes por medición a valor razonable al 16 de octubre de 2015:

	Balance previo compra MMS	Ajustes de Adquisición MMS	Referencia Ajustes	Balance post compra MMS
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	272.337	(26.731)	a	245.606
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Instrumentos para negociación	9.465	-		9.465
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	48.782	-		48.782
Contratos de derivados financieros	2.141	-		2.141
Adeudado por bancos	-	-		-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.681.665	12.362	b	2.694.027
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	881.671	126.043	c	1.007.714
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	124.132	(123.456)	c	676
Inversiones en sociedades	37.017	-		37.017
Intangibles	143.369	(81.872)	d	61.497
Activo fijo	47.493	4.397	e	51.890
Impuestos corrientes	-	-		-
Impuesto diferidos	91.016	34.449	f	125.465
Otros activos	11.200	-		11.200
TOTAL ACTIVOS	4.350.288	(54.808)		4.295.480
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.949.446	-		2.949.446
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	119.058	-		119.058
Depósitos y otras captaciones a plazo	259.349	541	g	259.890
Contratos de derivados financieros	2.147	-		2.147
Obligaciones con bancos	-	-		-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-		-
Otras obligaciones financieras	321.010	-		321.010
Impuestos corrientes	1.379	-		1.379
Impuestos diferidos	-	-		-
Provisiones	5.773	-		5.773
Otros pasivos	7.277	-		7.277
TOTAL PASIVOS	3.665.439	541		3.665.980
PATRIMONIO				
De los propietarios del banco:				
Capital y reservas	658.261	(28.761)	h	629.500
Cuentas de valoración	1.621	(1.621)	i	-
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de periodos anteriores	-	-		-
Utilidad del periodo	24.967	(24.967)	j	-
Menos: provisión para dividendos mínimos	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	684.849	(55.349)		629.500
Interés no controlador	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO	684.849	(55.349)		629.500
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.350.288	(54.808)		4.295.480

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

Conciliación ajuste a valor razonable generado por la adquisición al 16 de octubre de 2015, es la siguiente:

Referencia	Detalle de ajustes	Valor en MM\$
a)	Depósitos en bancos	(26.731)
b)	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.362
c)	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	126.043
c)	Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(123.456)
d)	Intangibles	(81.872)
e)	Activo fijo	4.397
f)	Impuesto diferido	34.449
	Total activos	(54.808)
g)	Depósitos y otras captaciones a plazo	541
h)	Patrimonio	(28.761)
i)	Cuentas de valorización	(1.621)
i)	Utilidad del periodo	(24.967)
	Total pasivos y patrimonio	(54.808)

Los ajustes a valor razonable se determinaron a la fecha de adquisición, este proceso de valorización fue efectuado por profesionales idóneos e independientes de la Administración de BCI.

El valor razonable es definido como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, o adquisición en el caso de BCI.

Los ajustes presentados reflejan los activos adquiridos y los pasivos asumidos por la adquirida, producto de la combinación de negocios.

Se define como combinaciones de negocios de acuerdo a IFRS 3, lo siguiente:

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 momento de ser incurridos.

Los ajustes realizados para obtener los activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable en la fecha de adquisición son los siguientes:

- a) Depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a MM\$244.473 y corresponden a la actualización de las tasas nominales a tasas de mercado.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

b) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, corresponde al ajuste por la tasa efectiva de las colaciones. Adicionalmente, se ajusto la provisión por riesgo de crédito de los deudores.

i) Al 31 de octubre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.134.080	286	2.134.366	-	(13.370)	(13.370)	2.120.996
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.134.080	286	2.134.366	-	(13.370)	(13.370)	2.120.996
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	544.719	3.734	548.453	-	(7.458)	(7.458)	540.995
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	544.719	3.734	548.453	-	(7.458)	(7.458)	540.995
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	108.337	323	108.660	-	(1.501)	(1.501)	107.159
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.663	-	7.663	-	(34)	(34)	7.629
Subtotal	116.000	323	116.323	-	(1.535)	(1.535)	114.788
TOTAL	2.794.799	4.343	2.799.142	-	(22.363)	(22.363)	2.776.779

ii) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 16 de octubre de 2015, es la siguiente:

	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	-	-	-	-
Deuda sin garantía	286	3.734	323	4.343
Totales	286	3.734	323	4.343

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

- iii) Al 31 de octubre de 2015, el desglose por vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar de clientes, es el siguiente:

	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	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo								
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	37.492	87.985	208.121	333.598	1.268.372	1.197.172	2.799.142
Total activos	-	37.492	87.985	208.121	333.598	1.268.372	1.197.172	2.799.142

- c) Instrumentos de inversión disponibles para la venta e instrumentos de inversión hasta el vencimiento, corresponde a reclasificación por redefinición de los activos mantenidos hasta su vencimiento, los cuales fueron clasificados como disponibles para la venta y valorizados a valor razonable.
- d) Intangibles, este ajuste corresponde a tres conceptos:
- Desreconocimiento de la plusvalía generada en la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de CNB,
 - a los activos identificados por la combinación de negocios los cuales se detallarán en cuadro siguiente, y
 - plusvalía.

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

Detalle	Monto MMS	Tipo	Vida útil
Core deposit	43.855	Amortizable	9 años
Leasehold interest	2.814	Amortizable	30 años
Tradename	12.630	Vida útil indefinida	-
Plusvalia	2.198	Vida útil indefinida	-

Core deposit

Por depósitos a plazo permanentes de City National Bank colocados a tasa por debajo de las tasas de colocación de mercado actual.

Leasehold interest

Se origina por contratos de arriendos mantenidos por CNB que están a un mejor precio que mercado.

Trade name

Corresponde a la valorización de la marca CNB reconocida y de tradición en el Estado de Florida.

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

Plusvalía

Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de CNB y 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 re-evaluación, 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. La plusvalía generada no es deducible para propósitos tributarios.

Los activos intangibles serán sometidos a test de deterioro de acuerdo a las definiciones y plazos de las normas financieras.

No hay indicios de deterioro para los intangibles adquiridos en la combinación de negocios y plusvalía.

- e) Activo fijo, corresponde al ajuste por tasación a mercado realizada para los edificios de propiedad de CNB.
- f) Impuesto diferido, los ajustes de la compra generan diferencias temporales entre el tratamiento financiero y su tratamiento fiscal, esas diferencias deben ser reconocidas como activos y pasivos por impuestos diferidos. En el caso de esta combinación de negocio, se generó un activo por impuesto diferido.
- g) Depósitos y otras captaciones a plazo, corresponden al ajuste de tasa de mercado para llevar los depósitos a valor razonable.
- h) Capital y reservas, corresponde al efecto neto entre ajustes de activo y pasivos generados a valor razonable producto de la adquisición.
- i) Cuentas de valorización - Utilidad del periodo, corresponden a la disminución por el reverso de las utilidades financieras del periodo, pertenecientes a los propietarios o controladores anteriores y reversos de las cuentas de valoración al momento de la adquisición.

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

De acuerdo con la normas de Combinación de Negocios, el Banco cuenta con un plazo máximo de un año (periodo de medición), para ajustar retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición, para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existan en la fecha de adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. Los incrementos o disminuciones en los importes provisionales reconocidos se reconocerán por medio de una disminución o incremento en la plusvalía o goodwill.

Al cierre del 30 de abril de 2016 el Banco, con la información adicional relativa a la cartera de crédito sobre la cartera de City National Bank, se efectuó una remediación de sus provisiones aplicando las normas del B-1 de la SBIF. Esta remediación se realizó sobre la cartera al cierre del 31 de octubre de 2015 y generó un incremento en plusvalía de US\$12.918.365, siendo su equivalente en pesos de MM\$8.533.

A continuación se revela la conciliación de la plusvalía al comienzo y al final del periodo:

	<u>MM\$</u>
Saldo plusvalía al 1.01.2016	2.198
Pérdidas por deterioro acumuladas al inicio del periodo	-
Incremento de plusvalía por remediación	8.533
Efecto tipo de cambio durante el periodo	(164)
Saldo plusvalía al 30.09.2016	10.567

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

A continuación se adjuntan los Estados de Situación Financiera Consolidados de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, post adquisición de City National Bank Of Florida al 16 de octubre de 2015:

Al 16 de octubre de 2015	BCI Financial Group Individual	CNB post compra	BCI Financial Group consolidado
	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	746	245.606	245.606
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	9.465	9.465
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	48.782	48.782
Contratos de derivados financieros	-	2.141	2.141
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	2.694.027	2.694.027
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	80	1.007.714	1.007.794
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	676	676
Inversiones en sociedades	629.235	37.017	37.018
Intangibles	-	61.497	61.497
Activo fijo	-	51.890	51.890
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuesto diferidos	7.998	125.465	133.463
Otros activos	1.262	11.200	12.462
TOTAL ACTIVOS	639.321	4.295.480	4.304.821
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	2.949.446	2.948.700
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	119.058	119.058
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	259.890	259.890
Contratos de derivados financieros	-	2.147	2.147
Obligaciones con bancos	5	-	5
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	321.010	321.010
Impuestos corrientes	151	1.379	1.530
Impuestos diferidos	-	-	-
Provisiones	-	5.773	5.773
Otros pasivos	15	7.277	7.292
TOTAL PASIVOS	171	3.665.980	3.665.405
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y reservas	639.150	629.500	639.150
Cuentas de valoración	-	-	-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de periodos anteriores	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-
Menos: provisión para dividendos mínimos	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS			
DEL BANCO	639.150	629.500	639.150
Interés no controlador	-	-	266
TOTAL PATRIMONIO	639.150	629.500	639.416
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	639.321	4.295.480	4.304.821

En la situación financiera de la Holding se reconoce un interés minoritario que esta medido a su valor razonable y corresponde a acciones que los Directores del Banco CNB deben adquirir para poder ejercer su función por regulaciones de la Reserva Federal de los Estados Unidos (en adelante “FED”).

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

Finalmente, para efectos de exponer la implicancia de esta combinación de negocios en el consolidado del Banco, se adjunta Estado de Situación Financiera de Banco de Crédito e Inversiones al cierre del 31 de Octubre post compra de las acciones de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries:

	BCI consolidado previo a la compra	BCI Financial Group	BCI Consolidado post compra
	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	1.353.773	104.545	1.458.318
Operaciones con liquidación en curso	613.097	-	613.097
Instrumentos para negociación	1.139.615	9.636	1.149.251
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	144.287	50.000	194.287
Contratos de derivados financieros	1.531.188	1.990	1.533.178
Adeudado por bancos	167.867	-	167.867
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.573.751	2.776.779	19.350.530
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.299.078	1.043.525	2.342.603
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	692	692
Inversiones en sociedades	685.506	39.401	155.079
Intangibles	166.461	2.371	168.832
Activo fijo	225.562	53.519	279.081
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuesto diferidos	117.756	98.251	216.007
Otros activos	645.675	6.379	652.054
TOTAL ACTIVOS	24.663.616	4.187.088	28.280.876
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.628.384	2.890.028	7.518.412
Operaciones con liquidación en curso	492.295	-	492.295
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	294.938	82.062	377.000
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.455.625	261.866	9.717.491
Contratos de derivados financieros	1.597.598	2.061	1.599.659
Obligaciones con bancos	1.566.256	5	1.566.261
Instrumentos de deuda emitidos	3.903.605	-	3.903.605
Otras obligaciones financieras	69.770	363.521	433.291
Impuestos corrientes	678	3.072	3.750
Impuestos diferidos	42.112	-	42.112
Provisiones	226.238	5.952	232.190
Otros pasivos	398.877	8.396	407.273
TOTAL PASIVOS	22.676.376	3.616.963	26.293.339
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y reservas	1.781.505	564.316	1.781.505
Cuentas de valoración	13.977	3.443	13.977
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de periodos anteriores	-	-	-
Utilidad del periodo	273.937	2.069	273.937
Menos: provisión para dividendos mínimos	(82.181)	-	(82.181)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	1.987.238	569.828	1.987.238
Interés no controlador	2	297	299
TOTAL PATRIMONIO	1.987.240	570.125	1.987.537
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	24.663.616	4.187.088	28.280.876

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación**v. Otras consideraciones**

- a) En la combinación de negocios no se identificaron activos y pasivos contingentes, ni tampoco contraprestaciones contingentes.
- b) Los costos de transacciones relacionados con la adquisición ascendieron aproximadamente a US\$5 millones, los cuales principalmente corresponden a asesorías legales externas y costos del due diligence. Estos costos se presentan en gastos de administración en el Estado de Resultado del Periodo Consolidado.
- c) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo al 31 de octubre de 2015, es el siguiente:

	Al 31 de octubre de 2015
	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	
Efectivo	32.144
Depósitos en el Banco Central de Chile	-
Depósitos bancos nacionales	-
Depósitos en el exterior	72.401
Sub total - efectivo y depósitos en bancos	<u>104.545</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-
Contratos de retrocompra	50.000
Total efectivo y efectivo equivalente	<u>154.545</u>

- d) El resultado y porcentaje generado por BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, aportado a los resultados consolidados del Banco BCI entre el 16 de octubre y el 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	MM\$	%
Ingresos operacionales	29.920	2,58
Ingreso operacional neto	29.224	2,52
Resultado operacional	10.599	2,74
Resultado antes de impuesto a la renta	11.014	2,75

- e) La estimación realizada sobre el posible resultado generado por BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, si la combinación de negocios se hubiera realizado a partir del 1 de enero de 2015, sería de MM\$36.598.

La metodología utilizada fue sumar los resultados obtenidos por CNB antes de la fecha de adquisición más los resultados obtenidos desde la fecha de adquisición.

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

Conforme a 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, se han hecho las siguientes modificaciones en la presentación de esta nota:

1. Se apertura el antiguo Corporate and Investment Banking en una División Comercial que atiende clientes corporativos y de altos patrimonios y una División Finanzas para la gestión de trading, inversiones propias y clientes financieros.
2. 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).
3. Se asignó una mayor proporción de gastos corporativos a los segmentos comerciales, bajo la misma metodología de asignación utilizada para otros gastos de apoyo o staff.
4. Se asignó 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.

Estructura comercial, con cinco grandes segmentos y BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries:

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).

Banco Comercial: atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: grandes empresas, inmobiliaria y empresas.

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

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

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

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 periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015.

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 de Resultado del Periodo Consolidados del Banco.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

a) Resultados 2016:

	Al 30 de septiembre de 2016							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Total Segmentos	BCI Financial Group	Otros
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	118.261	279.069	97.706	73.485	35.903	604.424	99.191	(26.330)
Ingreso neto por comisiones	27.447	106.517	26.433	16.286	8.714	185.397	10.655	(1.543)
Otros ingresos operacionales	19.903	24.612	5.231	24.916	(15.058)	59.604	6.452	5.803
Total ingresos operacionales	165.611	410.198	129.370	114.687	29.559	849.425	116.298	(22.070)
Provisiones por riesgo de crédito	(7.169)	(76.011)	(20.936)	(8.189)	(1.491)	(113.796)	(6.038)	(13.219)
Ingreso operacional neto	158.442	334.187	108.434	106.498	28.068	735.629	110.260	(35.289)
Total gastos operacionales	(75.724)	(234.507)	(57.075)	(43.835)	(22.906)	(434.047)	(57.737)	(12.589)
RESULTADO OPERACIONAL	82.718	99.680	51.359	62.663	5.162	301.582	52.523	(47.878)
Resultados por inversiones en sociedades								
Resultado antes de impuesto a la renta								
Impuesto a la renta								
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO								

b) Volúmenes de negocios 2016:

	Al 30 de septiembre de 2016						
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	5.087.835	7.903.293	2.151.691	5.041.708	4.572.071	5.105.412	29.862.010
PASIVOS	4.569.394	7.113.290	1.923.727	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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

c) Resultados 2015:

	Al 30 de septiembre de 2015								
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Total Segmentos	BCI Financial Group	Otros	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	101.898	255.705	82.433	47.550	50.056	537.642	-	22.814	560.456
Ingreso neto por comisiones	23.392	103.544	24.674	11.814	3.701	167.125	-	1.936	169.061
Otros ingresos operacionales	35.121	41.200	19.254	47.847	(12.776)	130.646	-	(27.553)	103.093
Total ingresos operacionales	160.411	400.449	126.361	107.211	40.981	835.413	-	(2.803)	832.610
Provisiones por riesgo de crédito	(8.551)	(85.262)	(25.295)	(11.646)	(699)	(131.453)	-	(3.940)	(135.393)
Ingreso operacional neto	151.860	315.187	101.066	95.565	40.282	703.960	-	(6.743)	697.217
Total gastos operacionales	(68.461)	(210.220)	(51.267)	(42.723)	(14.466)	(387.137)	-	(10.869)	(398.006)
RESULTADO OPERACIONAL	83.399	104.967	49.799	52.842	25.816	316.823	-	(17.612)	299.211
Resultados por inversiones en sociedades									9.292
Resultado antes de impuesto a la renta									308.503
Impuesto a la renta									(64.309)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO									244.194

d) Volúmenes de negocios 2015:

	Al 30 de septiembre de 2015						
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	4.279.956	7.041.712	2.115.755	4.643.961	6.975.489	-	25.056.873
PASIVOS	3.877.431	6.386.011	1.906.488	4.240.350	6.709.189	-	23.119.469
PATRIMONIO							1.937.404

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 6 - 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 periodo, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	370.492	435.947
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	333.114	657.944
Depósitos en bancos nacionales	4.394	7.824
Depósitos en el exterior	619.172	718.437
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.327.172	1.820.152
Operaciones con liquidación en curso netas	138.697	222.211
Instrumentos financieros de alta liquidez	1.313	14.695
Contratos de retrocompra	225.531	132.368
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.692.713	2.189.426

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

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	137.299	139.798
Fondos por recibir	206.291	632.466
Subtotal activos	343.590	772.264
Pasivos		
Fondos por entregar	204.893	550.053
Subtotal pasivos	204.893	550.053
Operaciones con liquidación en curso netas	138.697	222.211

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 7 - 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>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	513.702	888.726
Pagarés del Banco Central de Chile	236	245
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	206.338	14.918
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	23.128	18.080
Depósitos a plazo	116.266	183.781
Letras de créditos	4.047	21.343
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	75.178	84.406
Otros instrumentos	15.571	45.449
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	79.098	156
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	45.852	16.768
Fondos administrados por terceros	13.704	24.259
Total	1.093.120	1.298.131

(*) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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\$264.244 y MM\$112.455, respectivamente.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 8 – 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 2016 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	93.061	0,64	2.643	0,34	184	0,35	95.888
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	113.685	0,34	15.958	0,36	-	-	129.643
Total	206.746		18.601		184		225.531

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2015 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	65.512	0,59	5.229	0,37	-	-	70.741
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	111.767	0,35	23.597	0,36	-	-	135.364
Total	177.279		28.826		-		206.105

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 8 – OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES, continuación

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 30 de septiembre de 2016 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	51.809	0,31	-	-	-	-	51.809
Intermediario de valores	495	0,20	-	-	-	-	495
Otra institución financiera que opera en el país	110.967	0,28	-	-	-	-	110.967
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	523.185	0,20	123	0,32	-	-	523.308
Total	686.456		123		-		686.579

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2015 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	68.409	0,33	-	-	-	-	68.409
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	126.694	0,29	-	-	-	-	126.694
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	246.731	0,19	7.253	0,20	41	0,33	254.025
Total	441.834		7.253		41		449.128

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre de 2016

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación				
Forwards	29.443.196	28.703.923	192.267	211.642
Swaps	48.700.279	48.470.229	1.003.964	1.020.977
Opciones call	231.301	238.291	922	726
Opciones put	294.057	332.030	3.982	5.378
Futuros	3	3	14	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	78.668.836	77.744.476	1.201.149	1.238.723
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.133.400	850.027	76.899	49.314
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.133.400	850.027	76.899	49.314
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	19.718	592.669	18.428	18.269
Swaps	1.181.108	1.422.403	213.070	264.495
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.200.826	2.015.072	231.498	282.764
Total	82.003.062	80.609.575	1.509.546	1.570.801

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación				
Forwards	29.537.235	29.545.133	240.951	239.325
Swaps	45.442.063	45.319.160	1.022.312	1.057.366
Opciones call	394.821	385.314	4.889	6.089
Opciones put	298.857	306.356	2.518	2.341
Futuros	3	3	50	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	75.672.979	75.555.966	1.270.720	1.305.121
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.779.780	263.166	87.160	76.167
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.779.780	263.166	87.160	76.167
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	113.240	991.846	16.541	22.001
Swaps	1.712.137	1.110.400	125.002	131.902
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.825.377	2.102.246	141.543	153.903
Total	80.278.136	77.921.378	1.499.423	1.535.191

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de valor razonable:

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Bonos emitidos MX/MN	-	744.101	-	501.825
Créditos MX, UF	896	-	218.196	-
DAP MN	-	1.389.299	-	1.959.468
Inversiones MX	198.667	-	44.970	-
Macrocoberturas MN, MX	650.464	-	-	-
Obligaciones MX	-	-	-	318.487
Total	850.027	2.133.400	263.166	2.779.780

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Cross Currency Swaps	376.961	805.560	461.505	215.547
Swap Tasa MN	1.389.299	14.000	1.959.468	-
Swap Tasa MX	367.140	30.467	358.807	47.619
Total	2.133.400	850.027	2.779.780	263.166

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación**Coberturas de flujo de caja:**

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

	Al 30 de septiembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Elemento cubierto				
Activos UF >1Y	1.772.763	-	1.940.122	-
Obligaciones futuras USD	-	59.155	-	155.705
DAP CLP	-	807.708	-	1.247.368
Activos UF	98.592	-	106.163	-
Bono MN/MX	-	333.963	-	422.304
Activos USD	143.717	-	55.961	-
Total	2.015.072	1.200.826	2.102.246	1.825.377

	Al 30 de septiembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumento de cobertura				
CCS	373.400	1.366.442	464.769	1.054.439
Forward UF	-	592.669	-	991.846
Forward USD	19.718	-	113.240	-
Swap Tasa	807.708	55.961	1.247.368	55.961
Total	1.200.826	2.015.072	1.825.377	2.102.246

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:

	Al 30 de septiembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Elemento cubierto				
Inversión neta en el exterior	622.390	-	670.181	-
Total	622.390	-	670.181	-

	Al 30 de septiembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumento de cobertura				
Bonos emitidos MX	-	622.390	-	670.181
Total	-	622.390	-	670.181

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

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 2016					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos de flujo	(929.815)	(2.355.919)	(913.777)	(54.319)	(4.253.830)
Egresos de flujo	917.705	2.232.080	875.107	54.258	4.079.150
Flujos netos	(12.110)	(123.839)	(38.670)	(61)	(174.680)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	929.815	2.355.919	913.777	54.319	4.253.830
Egresos de flujo	(917.705)	(2.232.080)	(875.107)	(54.258)	(4.079.150)
Flujos netos	12.110	123.839	38.670	61	174.680

Al 31 de diciembre de 2015					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos de flujo	(929.815)	(2.355.919)	(913.777)	(54.319)	(4.253.830)
Egresos de flujo	917.705	2.232.080	875.107	54.258	4.079.150
Flujos netos	(12.110)	(123.839)	(38.670)	(61)	(174.680)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	929.815	2.355.919	913.777	54.319	4.253.830
Egresos de flujo	(917.705)	(2.232.080)	(875.107)	(54.258)	(4.079.150)
Flujos netos	12.110	123.839	38.670	61	174.680

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los saldos por este concepto son los siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	20.000	1.032
Provisiones para créditos con bancos del país	(7)	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	245.099	168.679
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(430)	(294)
Total	<u>264.662</u>	<u>169.416</u>

b) El importe en el periodo 2016 y ejercicio 2015 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de 2016</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>		
<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>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Saldos al 1 de enero	1	294	295	1	794	795
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	7	219	226	41	265	306
Provisiones liberadas	(1)	(83)	(84)	(41)	(765)	(806)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	<u>7</u>	<u>430</u>	<u>437</u>	<u>1</u>	<u>294</u>	<u>295</u>

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2016	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	10.788.129	456.359	11.244.488	(105.714)	(52.478)	(158.192)	11.086.296
Créditos de comercio exterior	897.958	14.954	912.912	(19.754)	(14)	(19.768)	893.144
Deudores en cuentas corrientes	131.082	10.052	141.134	(2.495)	(3.931)	(6.426)	134.708
Préstamos estudiantiles	665.975	7.108	673.083	(4.906)	(2.022)	(6.928)	666.155
Operaciones de factoraje	168.619	19.010	187.629	-	(4.851)	(4.851)	182.778
Operaciones de leasing	887.513	52.619	940.132	(14.375)	(1.288)	(15.663)	924.469
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.012	6.377	32.389	(1.820)	(2.545)	(4.365)	28.024
Subtotal	13.565.288	566.479	14.131.767	(149.064)	(67.129)	(216.193)	13.915.574
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	21.368	1.370	22.738	-	(41)	(41)	22.697
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	570.086	12.723	582.809	-	(5.716)	(5.716)	577.093
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.995.011	162.783	4.157.794	-	(27.302)	(27.302)	4.130.492
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.586.465	176.876	4.763.341	-	(33.059)	(33.059)	4.730.282
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.787.658	223.471	2.011.129	-	(98.634)	(98.634)	1.912.495
Deudores en cuentas corrientes	104.990	8.760	113.750	-	(5.609)	(5.609)	108.141
Deudores por tarjetas de crédito	393.518	8.582	402.100	-	(6.970)	(6.970)	395.130
Operaciones de leasing	3.651	103	3.754	-	(35)	(35)	3.719
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.379	13	24.392	-	(770)	(770)	23.622
Subtotal	2.314.196	240.929	2.555.125	-	(112.018)	(112.018)	2.443.107
TOTAL	20.465.949	984.284	21.450.233	(149.064)	(212.206)	(361.270)	21.088.963

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2015	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	10.071.571	420.582	10.492.153	(108.627)	(72.132)	(180.759)	10.311.394
Créditos de comercio exterior	845.960	17.796	863.756	(21.427)	(20)	(21.447)	842.309
Deudores en cuentas corrientes	98.517	11.059	109.576	(2.756)	(4.733)	(7.489)	102.087
Operaciones de factoraje	687.860	4.807	692.667	(6.638)	(1.144)	(7.782)	684.885
Operaciones de leasing	831.267	39.111	870.378	(13.117)	(1.417)	(14.534)	855.844
Otros créditos y cuentas por cobrar	178.755	29.398	208.153	(2.112)	(8.166)	(10.278)	197.875
Subtotal	12.713.930	522.753	13.236.683	(154.677)	(87.612)	(242.289)	12.994.394
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	25.685	1.652	27.337	-	(134)	(134)	27.203
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	577.242	5.855	583.097	-	(5.941)	(5.941)	577.156
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.701.786	173.265	3.875.051	-	(16.911)	(16.911)	3.858.140
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.304.713	180.772	4.485.485	-	(22.986)	(22.986)	4.462.499
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.723.561	178.560	1.902.121	-	(86.778)	(86.778)	1.815.343
Deudores en cuentas corrientes	99.395	7.414	106.809	-	(4.930)	(4.930)	101.879
Deudores por tarjetas de crédito	376.462	9.096	385.558	-	(7.079)	(7.079)	378.479
Operaciones de leasing	2.571	8	2.579	-	(16)	(16)	2.563
Otros créditos y cuentas por cobrar	15.432	314	15.746	-	(374)	(374)	15.372
Subtotal	2.217.421	195.392	2.412.813	-	(99.177)	(99.177)	2.313.636
TOTAL	19.236.064	898.917	20.134.981	(154.677)	(209.775)	(364.452)	19.770.529

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

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 2016 y 31 de diciembre de 2015 aproximadamente MM\$374.418 y MM\$380.850, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$511.241 y MM\$484.107, 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 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Leasing financiero bruto	1.096.595	1.020.723
Ingreso financiero no devengado	(152.709)	(147.766)
Leasing financiero neto	943.886	872.957

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Menor a 1 año	270.733	237.444
Mayor a 1 año y menor a 5 años	325.792	289.796
Mayor a 5 años	347.361	345.717
Total	943.886	872.957

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\$4.773 al 30 de septiembre de 2016 y de MM\$10.845 al 31 de diciembre de 2015, 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Características de la cartera:

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	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		
	2016	2015	2016	2015	2016	2015		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS		
Colocaciones comerciales:							%	%
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	269.612	187.281	92.954	89.374	362.566	276.655	1,69%	1,37%
Fruticultura	109.722	42.660	63.144	62.043	172.866	104.703	0,81%	0,52%
Silvicultura y extracción de madera	60.526	147.689	9.524	28.735	70.050	176.424	0,33%	0,88%
Pesca	29.778	21.756	98.997	107.349	128.775	129.105	0,60%	0,64%
Explotación de minas y canteras	62.412	46.178	216.225	172.930	278.637	219.108	1,30%	1,09%
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.906	3.144	104.540	113.421	107.446	116.565	0,50%	0,58%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	193.085	171.778	135.005	110.609	328.090	282.387	1,53%	1,40%
Industria textil y del cuero	36.901	24.227	51.645	43.112	88.546	67.339	0,41%	0,33%
Industria de la madera y muebles	30.764	29.460	8.672	16.556	39.436	46.016	0,18%	0,23%
Industria del papel, imprentas y editoriales	36.130	27.769	4.182	7.266	40.312	35.035	0,19%	0,17%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	111.688	98.173	80.555	88.568	192.243	186.741	0,90%	0,93%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	402.755	301.871	72.347	154.612	475.102	456.483	2,21%	2,27%
Otras industrias manufactureras	34.709	6.205	118.248	95.789	152.957	101.994	0,71%	0,51%
Electricidad, gas y agua	357.647	183.505	324.121	225.939	681.768	409.444	3,18%	2,03%
Construcción de viviendas	182.813	973.365	-	199	182.813	973.564	0,85%	4,84%
Otras obras y construcciones	841.966	389.552	155.391	69.305	997.357	458.857	4,65%	2,28%
Comercio al por mayor	571.984	428.408	472.103	367.643	1.044.087	796.051	4,87%	3,95%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	422.042	535.489	327.889	320.581	749.931	856.070	3,50%	4,25%
Transporte y almacenamiento	351.235	318.244	235.310	283.930	586.545	602.174	2,73%	2,99%
Comunicaciones	88.325	83.205	57.876	34.387	146.201	117.592	0,68%	0,58%
Establecimientos financieros y de seguros	2.092.699	1.808.866	278.477	213.904	2.371.176	2.022.770	11,05%	10,05%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.525.724	1.018.897	1.204.045	938.966	2.729.769	1.957.863	12,73%	9,72%
Servicios comunales, sociales y personales	1.210.079	1.681.994	995.015	1.161.749	2.205.094	2.843.743	10,28%	14,13%
Subtotal	9.025.502	8.529.716	5.106.265	4.706.967	14.131.767	13.236.683	65,88%	65,74%
Colocaciones para vivienda	4.193.879	3.918.129	569.462	567.356	4.763.341	4.485.485	22,21%	22,28%
Colocaciones de consumo	2.428.869	2.277.101	126.256	135.712	2.555.125	2.412.813	11,91%	11,98%
Total	15.648.250	14.724.946	5.801.983	5.410.035	21.450.233	20.134.981	100,00%	100,00%

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de	154.677	209.775	364.452	161.082	181.514	342.596
Ajuste por revaluación Goodwill	18.555	(20.164)	(1.609)	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(21.022)	(41.418)	(62.440)	(63.796)	(58.091)	(121.887)
Colocaciones para vivienda	-	(4.840)	(4.840)	-	(4.719)	(4.719)
Colocaciones de consumo	-	(83.943)	(83.943)	-	(107.716)	(107.716)
Total de castigos	(21.022)	(130.201)	(151.223)	(63.796)	(170.526)	(234.322)
Provisiones constituidas	6.412	162.525	168.937	84.086	181.705	265.791
Provisiones liberadas	(10.398)	(9.344)	(19.742)	(26.695)	(10.618)	(37.313)
Provisión constituida BCI Financial Group	840	(385)	455	-	27.700	27.700
Saldos al	149.064	212.206	361.270	154.677	209.775	364.452

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 21. 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 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	361.270	364.452
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 21)	16.546	18.525
Provisiones adicionales	65.564	76.754
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 21)	5.823	-
Provisiones por riesgo país (Nota 21)	1.897	2.669
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 10)	437	295
Total	451.537	462.695

Durante el periodo 2016 y ejercicio 2015, 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.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación**d) Garantías**

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de				Al 31 de diciembre de			
	2016				2015			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	411.609	162.293	65.887	639.789	344.832	167.796	52.452	565.080
Deuda sin garantía	154.870	14.583	175.042	344.495	177.921	12.976	142.940	333.837
Total	566.479	176.876	240.929	984.284	522.753	180.772	195.392	898.917

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de				Al 31 de diciembre de			
	2016				2015			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	127.585	67.855	4.596	200.036	16.612	-	-	16.612
Deuda sin garantía	69.330	4.128	33.009	106.467	177.874	74.681	32.330	284.885
Total	196.915	71.983	37.605	306.503	194.486	74.681	32.330	301.497

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

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

	Al 30 de septiembre de 2016											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	13.506.025	4.584.963	2.310.382	20.401.370	424.639	153.413	208.197	786.249	13.930.664	4.738.376	2.518.579	21.187.619
Mora 1 a 29 días	51.293	1.123	2.727	55.143	7.697	1.397	2.679	11.773	58.990	2.520	5.406	66.916
Mora 30 a 89 días	7.970	379	1.087	9.436	11.969	2.224	10.408	24.601	19.939	2.603	11.495	34.037
Mora 90 días o más	-	-	-	-	122.174	19.842	19.645	161.661	122.174	19.842	19.645	161.661
Total cartera antes de provisiones	13.565.288	4.586.465	2.314.196	20.465.949	566.479	176.876	240.929	984.284	14.131.767	4.763.341	2.555.125	21.450.233
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,44%	0,03%	0,16%	0,32%	3,47%	2,05%	5,43%	3,70%	0,56%	0,11%	0,66%	0,47%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	21,57%	11,22%	8,15%	16,42%	0,86%	0,42%	0,77%	0,75%

	Al 31 de diciembre de 2015											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	12.700.717	4.303.772	2.213.136	19.217.625	371.502	151.784	168.589	691.875	13.072.219	4.455.556	2.381.725	19.909.500
Mora 1 a 29 días	8.641	-	3.017	11.658	5.878	-	2.229	8.107	14.519	-	5.246	19.765
Mora 30 a 89 días	4.179	467	1.268	5.914	6.914	788	2.632	10.334	11.093	1.255	3.900	16.248
Mora 90 días o más	393	474	-	867	138.459	28.200	21.942	188.601	138.852	28.674	21.942	189.468
Total cartera antes de provisiones	12.713.930	4.304.713	2.217.421	19.236.064	522.753	180.772	195.392	898.917	13.236.683	4.485.485	2.412.813	20.134.981
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,10%	0,01%	0,19%	0,09%	2,45%	0,44%	2,49%	2,05%	0,19%	0,03%	0,38%	0,18%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	26,49%	15,60%	11,23%	20,98%	1,05%	0,64%	0,91%	0,94%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central	332.972	-	332.972	292.132	-	292.132
Bonos o pagarés de la Tesorería	525.569	-	525.569	321.142	-	321.142
Otros instrumentos fiscales	12.707	-	12.707	14.145	-	14.145
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	171.935	-	171.935	121.308	-	121.308
Bonos y efectos de comercio de empresas	21.118	-	21.118	24.783	-	24.783
Otros instrumentos emitidos en el país (b)	2.478	-	2.478	2.477	-	2.477
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	567.674	-	567.674	565.433	-	565.433
Otros instrumentos emitidos en el exterior (c)	808.508	854	809.362	1.066.462	708	1.067.170
Totales	2.442.961	854	2.443.815	2.407.882	708	2.408.590

- (a) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 y Bolsa de Valparaíso. 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 balance consolidado 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado
Inversiones en sociedades	MMS	%	MMS	MMS	MMS	%	MMS	MMS
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	6.319	12,71	803	114	5.419	12,71	689	82
Combank S.A.	5.409	10,33	561	53	4.956	10,33	512	92
Transbank S.A.	48.116	8,72	4.196	318	40.302	8,72	3.514	438
Nexus S.A.	10.601	12,90	1.368	208	9.472	12,90	1.222	225
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	10.670	13,61	1.423	106	9.831	11,48	1.128	(119)
AFT S.A.	13.698	20,00	2.740	188	12.758	20,00	2.552	323
Centro de Compensación Automático ACH Chile	3.673	33,33	1.224	264	3.252	33,33	1.084	353
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3.230	7,03	218	41	2.656	7,03	178	39
Credicorp Ltda.	3.530.912	1,93	102.972	9.590	3.304.601	1,93	101.278	10.942
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Acciones FED y FHLB (*)			59.252	2.309			53.102	414
Otras acciones			11	-			13	2
Acciones Bladex			219	167			219	146
Total			175.021	13.358			165.525	12.937
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	8.414	50,00	4.207	318	7.778	50,00	3.889	248
Artikos Chile S.A.	1.311	50,00	656	249	1.378	50,00	689	310
Total			4.863	567			4.578	558
Total inversiones en sociedades			179.884	13.925			170.103	13.495

(*) 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 (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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	MMS	MMS
Saldo al inicio del periodo	170.103	101.086
Adquisición de inversiones	539	2.607
Ajuste por conversión	(2.412)	3.338
Participación sobre resultados	13.925	13.495
Incorporación por adquisición BCI Financial Group	-	53.102
Venta inversión en sociedad	-	(28)
Dividendos percibidos	(474)	(2.946)
Ajuste provisión dividendos mínimos	(1.665)	(249)
Provisión dividendos mínimos	(132)	(302)
Total	179.884	170.103

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no se produjeron deterioros en las inversiones.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 30 de septiembre de 2016		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	5	3	50.880	(32.325)	18.555
Intangibles generados internamente (b)	5	3	204.612	(110.459)	94.153
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)	10	10	43.724	(5.060)	38.664
Intangibles vida útil indefinida en combinación de negocios (c)	-	-	22.398	-	22.398
Total			321.614	(147.844)	173.770

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2015		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	45.722	(28.034)	17.688
Intangibles generados internamente (b)	6	4	194.265	(97.229)	97.036
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)	10	10	86.124	(40.234)	45.890
Intangibles vida útil indefinida en combinación de negocios (c)	-	-	14.937	-	14.937
Total			341.048	(165.497)	175.551

- Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.
- Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física desarrollado internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.
- Corresponde a los intangibles generados en 2015 por la combinación de negocios de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries informada en la Nota 4.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 1 letra r 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES, continuación

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles amortizables en combinación de negocios MMS	Intangibles no amortizable en combinación de negocios MMS	Intangibles generados internamente MMS	Total MMS
Saldos al 1 de enero de 2016	45.722	86.124	14.937	194.265	341.048
Adquisiciones	4.547	-	-	10.567	15.114
Retiros / traspasos	(1)	-	37	(629)	(593)
Variación tipo de cambio	-	(3.349)	(1.109)	-	(4.458)
Remediación de Goodwill	-	-	8.533	-	8.533
Otros	612	(39.051)	-	409	(38.030)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2016	50.880	43.724	22.398	204.612	321.614
Amortización del periodo	(4.293)	(3.945)	-	(13.247)	(21.485)
Amortización acumulada	(28.034)	(40.234)	-	(97.229)	(165.497)
Otros	2	39.119	-	17	39.138
Deterioro	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(32.325)	(5.060)	-	(110.459)	(147.844)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2016	18.555	38.664	22.398	94.153	173.770
	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles amortizables en combinación de negocios MMS	Intangibles no amortizable en combinación de negocios MMS	Intangibles generados internamente MMS	Total MMS
Saldos al 1 de enero de 2015	32.517	39.051	-	163.905	235.473
Adquisiciones	9.172	-	-	37.536	46.708
Retiros / traspasos	(12)	-	-	(3.860)	(3.872)
Adquisición Filial BCI Financial Group	-	47.073	14.937	-	62.010
Otros	4.045	-	-	1.684	5.729
Deterioro	-	-	-	(5.000)	(5.000)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	45.722	86.124	14.937	194.265	341.048
Amortización del periodo	(3.582)	(1.183)	-	(16.173)	(20.938)
Amortización acumulada	(24.452)	(39.051)	-	(80.940)	(144.443)
Otros	-	-	-	(116)	(116)
Deterioro	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(28.034)	(40.234)	-	(97.229)	(165.497)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	17.688	45.890	14.937	97.036	175.551

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 15 – ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2016					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios y terrenos	16	13	287.207	(61.017)	226.190
Equipos	3	3	128.266	(100.914)	27.352
Otros activos fijos	7	4	56.743	(30.409)	26.334
Total			472.216	(192.340)	279.876

Al 31 de diciembre de 2015					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios y terrenos	27	23	288.330	(54.653)	233.677
Equipos	4	3	118.014	(92.102)	25.912
Otros activos fijos	8	6	50.633	(27.666)	22.967
Total			456.977	(174.421)	282.556

b) El movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2016	288.330	118.014	50.633	456.977
Adiciones	145	1.853	6.690	8.688
Retiros/bajas	-	(578)	(2.588)	(3.166)
Traspos	2.017	8.115	1.563	11.695
Otros	(3.285)	862	451	(1.972)
Deterioro	-	-	(6)	(6)
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2016	287.207	128.266	56.743	472.216
Depreciación del periodo	(6.365)	(8.972)	(3.641)	(18.978)
Otros ajustes	1	160	898	1.059
Depreciaciones acumuladas	(54.653)	(92.102)	(27.666)	(174.421)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(61.017)	(100.914)	(30.409)	(192.340)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2016	226.190	27.352	26.334	279.876

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 15 – ACTIVO FIJO, continuación

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2015	231.070	109.017	49.961	390.048
Adiciones	1.433	9.849	7.576	18.858
Retiros/bajas	(144)	(8.428)	(464)	(9.036)
Trasposos	3.848	3.923	(5.043)	2.728
Adquisición Filial BCI Financial Group	52.123	1.117	-	53.240
Otros	-	2.536	499	3.035
Deterioro	-	-	(1.896)	(1.896)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	288.330	118.014	50.633	456.977
Depreciación del periodo	(7.904)	(10.844)	(3.764)	(22.512)
Otros ajustes	71	6.950	333	7.354
Depreciaciones acumuladas	(46.820)	(88.208)	(24.235)	(159.263)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(54.653)	(92.102)	(27.666)	(174.421)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	233.677	25.912	22.967	282.556

- c) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el deterioro neto por MM\$6 y MM\$1.896 respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.
- d) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.
- e) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 30 de septiembre de 2016	20	-	-	20
Al 31 de diciembre de 2015	107	12	-	119

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 ascienden a MM\$1.647 (MM\$1.606 en 2015) 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$44.408 al 30 de septiembre de 2016 (activo por MM\$5.093 al 31 de diciembre de 2015). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	MMS	MMS
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 24% para 2016 y 22,5% para 2015)	(52.078)	(83.128)
Provisión año anterior	7.144	(3.814)
Provisión 35% impuesto único	(247)	(299)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	62.275	79.869
Crédito por gastos por capacitación	194	1.694
Crédito por adquisición de activos fijos	3	12
Crédito por donaciones	669	911
Impuesto renta por recuperar	25.639	9.260
Otros impuestos y retenciones por recuperar	809	588
Total	44.408	5.093

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(52.078)	(57.527)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(52.078)	(57.527)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(13.834)	(6.667)
	(13.834)	(6.667)
Subtotal	(65.912)	(64.194)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(97)	(115)
Otros	21	-
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(65.988)	(64.309)

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

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 2016 y 2015:

	Al 30 de septiembre de			
	2016		2015	
	Tasa de impuesto %	Monto MMS	Tasa de impuesto %	Monto MMS
Utilidad antes de impuesto		320.152		308.503
Tasa de impuesto aplicable	24,000		22,500	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		76.836		69.413
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	(3,038)	(9.727)	(3,902)	(12.038)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,030	97	0,037	115
Otros	(0,380)	(1.218)	2,210	6.819
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,612	65.988	20,845	64.309

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el periodo 2016 y 2015 es 20,612% y 20,845% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el periodo/ejercicio	
	Al 30 de septiembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 30 de septiembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	(4.891)	4.588	(9.479)	7.986
Cobertura de flujo de caja	8.081	4.004	4.077	1.541
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	3.190	8.592	(5.402)	9.527

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	52.573	-	52.573	62.757	-	62.757
Provisión por vacaciones y bonos al personal	24.522	-	24.522	23.446	-	23.446
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	223	-	223	4.775	-	4.775
Otros	10.157	(706)	9.451	886	(507)	379
Activo fijo	-	(15.091)	(15.091)	-	(14.461)	(14.461)
Activos transitorios	-	(33.463)	(33.463)	-	(32.232)	(32.232)
Intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-
Operaciones contratos derivados	-	(8.081)	(8.081)	-	(4.003)	(4.003)
Diferencias temporales BCI Financial Group (*)	77.684	-	77.684	111.822	-	111.822
Total activo (pasivo) neto	165.159	(57.341)	107.818	203.686	(51.203)	152.483
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	3.190	3.190	-	8.592	8.592
Efecto neto por impuesto diferido activo	165.159	(54.151)	111.008	203.686	(42.611)	161.075

(*) Este activo por impuestos diferidos ha sido reconocido por la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 y tiene como principales ítems 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Activos para leasing (a)	40.186	29.055
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	3.431	4.986
Bienes adjudicados en remate judicial	3.615	1.586
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(198)	(240)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	331.332	425.034
Inversiones en oro	3.928	3.404
IVA crédito fiscal	5.942	5.799
Gastos pagados por anticipado	58.621	40.752
Bienes del activo fijo para la venta	-	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	14.959	17.774
Cuentas por cobrar	64.689	39.904
Valores por recuperar	26.848	36.676
Ajuste de valoración por macrocoberturas	2.758	-
Derechos por seguros a favor de City National Bank (d)	131.781	70.949
Otros activos	34.622	112.037
Total	722.514	788.116

- (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 City National Bank, 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS, continuación

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el periodo 2016 y ejercicio 2015, es el siguiente:

	Provisión
	MMS
Saldo al 1 de enero de 2016	240
Constitución de provisiones	198
Liberación de provisiones	(240)
Saldo al 30 de septiembre de 2016	198
Saldo al 1 de enero de 2015	21
Constitución de provisiones	240
Liberación de provisiones	(21)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	240

NOTA 18 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	MMS	MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	6.824.867	7.196.875
Otros depósitos y cuentas a la vista	519.974	549.787
Otras obligaciones a la vista	322.611	300.626
Total	7.667.452	8.047.288
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	10.166.410	9.250.938
Cuentas de ahorro a plazo	50.233	49.844
Otros saldos acreedores a plazo	1.129	1.114
Total	10.217.772	9.301.896

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	MMS	MMS
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	217	1.732
Subtotal	217	1.732
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	145.497	395.951
Otras obligaciones	129.002	183.788
Subtotal	274.499	579.739
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	377.725	615.286
Préstamos y otras obligaciones	535.101	593.333
Subtotal	912.826	1.208.619
Total	1.187.542	1.790.090

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016 MMS	Al 31 de diciembre de 2015 MMS
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	34.654	40.178
Otras obligaciones en el país	43.605	33.942
Obligaciones con el exterior	872.512	672.826
Total	950.771	746.946
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	27.062	33.552
Bonos corrientes	3.266.712	2.903.143
Bonos subordinados	901.551	885.955
Total	4.195.325	3.822.650

b) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016		
	Largo plazo MMS	Corto plazo MMS	Total MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.802.744	463.968	3.266.712
Bonos subordinados	898.983	2.568	901.551
Total	3.701.727	466.536	4.168.263

	Al 31 de diciembre de 2015		
	Largo plazo MMS	Corto plazo MMS	Total MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.759.907	143.236	2.903.143
Bonos subordinados	881.099	4.856	885.955
Total	3.641.006	148.092	3.789.098

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

c) Al 30 de septiembre 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 MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	231.242.999.500	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	230.986.265.611	230.986
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	52.759.053.039	52.759
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.279.480.039	48.279
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							2.651
Subtotal	778.500.000.000	332.879.058.198				332.024.798.689	334.675

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	9.386.653	246.158
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.558.372	250.662
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.722.943	70.208
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.617.734	252.218
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.427.976	349.068
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,89%	7.577.852	198.724
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	2,26%	3.124.012	81.925
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,26%	3.091.649	81.076
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,26%	3.048.387	79.942
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,26%	3.071.073	80.537
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,26%	3.029.939	79.458
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							15.510
Subtotal	115.000.000	71.940.000				70.656.590	1.785.486

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	599.075.132	393.760
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	498.003.437	327.328
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						(13.076)	(9)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000 (*)				1.097.065.493	721.079

(*) 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 CHF	Monto colocación CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2015	23/09/2024	0,888%	19.690.071	14.549
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.690.071	14.549

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO**

Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.626.209	101.355
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	150.391.426	101.873
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.526.905	101.287
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						(499.348)	(339)
Subtotal	450.000.000	450.000.000				449.045.192	304.176

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MMS
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.894.171.326	31.750
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.065.275.752	65.296
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.495.434.891	9.701
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.454.881.969	106.747
Total bonos corrientes							3.266.712

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	97.937	2.568
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	350.225	9.184
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	638.770	16.751
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	230.024	6.032
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	787.864	20.661
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.227.960	32.202
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.095.288	28.723
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.077.946	28.268
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	684.394	17.948
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.471.654	38.593
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.536.255	40.287
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.901.956	49.878
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.217.200	58.145
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.831.200	48.022
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.490.429	143.983
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.533.226	92.657
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.636.872	69.150
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.569.261	198.499
Total bonos subordinados	54.600.000	48.600.000				34.378.461	901.551

TOTAL BONOS**4.168.263**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

d) Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	231.242.999.500	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	156.490.116.960	156.490
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	49.053.242.483	49.053
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							(1.141)
Subtotal	728.500.000.000	282.879.058.198				205.543.359.443	204.402

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	9.135.169	234.126
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.555.884	244.909
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.724.256	93.445
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.634.173	246.915
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.357.562	342.342
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,89%	7.505.631	192.362
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							2.247
Subtotal	100.000.000	56.940.000				54.912.675	1.356.346

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	602.258.758	426.249
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	502.574.249	355.697
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							11.336
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000 (*)				1.104.844.343	781.954

(*) 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.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO**

Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	200.252.464	143.236
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.846.223	107.181
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.178.107	106.703
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.533.143	106.957
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						242.254	173
Subtotal	650.000.000	650.000.000				649.052.191	464.250

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MMS
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.872.282.597	28.600
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.023.267.129	58.836
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.491.497.065	8.755
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.387.046.791	96.191
Total bonos corrientes							2.903.143

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	189.461	4.856
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	405.821	10.401
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	655.159	16.791
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	234.237	6.003
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	801.552	20.543
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.244.335	31.891
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.110.225	28.454
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.096.047	28.091
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	661.043	16.942
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.488.777	38.156
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.553.105	39.805
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.878.415	48.142
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.148.800	55.072
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.777.200	45.548
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.523.177	141.554
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.552.100	91.037
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.652.172	67.973
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.596.725	194.696
Total bonos subordinados	54.600.000	48.600.000				34.568.351	885.955

TOTAL BONOS**3.789.098**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 21 - PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	MMS	MMS
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	42.131	39.151
Provisiones para dividendos mínimos	76.249	99.247
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	16.546	18.525
Provisiones por contingencias (*)	87.089	95.540
Provisiones por riesgo país	1.897	2.669
Total	223.912	255.132

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$65.564 (MM\$76.754 en 2015), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco, (ver Nota 1. letra y, literal i y Nota 11).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal por MM\$5.823 (MM\$0 en 2015) (ver Nota 1. letra y, literal ii y Nota 11).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	MMS	MMS
Provisión por otros beneficios al personal	32.817	29.045
Provisión de vacaciones	9.314	10.106
Total	42.131	39.151

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

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	MMS	MMS
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	668	989
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	216	191
Boletas de garantía	6.339	6.223
Líneas de crédito de libre disposición	8.093	8.896
Otros compromisos de crédito	1.229	2.226
Total	16.546	18.525

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 21 – PROVISIONES, continuación

- c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el periodo 2016 y ejercicio 2015:

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 1 de enero de 2016	39.151	99.247	18.525	95.540	2.669	255.132
Provisiones constituidas	18.465	76.249	3.398	63.648	51	161.811
Aplicación de provisiones	(15.485)	(99.247)	(5.377)	(72.099)	-	(192.208)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(823)	(823)
Al 30 de septiembre de 2016	42.131	76.249	16.546	87.089	1.897	223.912
Al 1 de enero de 2015	33.851	102.891	17.017	82.881	2.555	239.195
Provisiones constituidas	22.754	99.247	3.852	22.618	-	148.471
Aplicación de provisiones	(17.454)	(102.891)	(2.344)	(9.959)	-	(132.648)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	114	114
Al 31 de diciembre de 2015	39.151	99.247	18.525	95.540	2.669	255.132

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	167.904	164.933
Ingresos percibidos por adelantado	23.532	24.044
Acreedores varios	227.854	229.208
Otros pasivos	14.555	18.959
Total	433.845	437.144

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 23 - 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, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	MMS	MMS
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	81.179	168.577
Cartas de créditos del exterior confirmadas	2.522	458
Cartas de créditos documentarias emitidas	166.830	142.941
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	973.788	779.549
Boletas de garantía en moneda extranjera	329.728	218.493
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.486.512	3.841.174
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	32.199	47.398
Otros	155.275	197.474
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	163.501	236.488
Cobranzas del país	165.563	157.304
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	116.136	118.065
Totales	6.673.233	5.907.921

- 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 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 Ltda., 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. 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, cuya sentencia se encuentra en acuerdo pero pendiente de dictación. Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2016 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$127.728 (MM\$120.252 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$3.460 (MM\$3.594 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., 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 2015).

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$66 (MM\$71 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a MM\$4.272 (MM\$6.163 al 31 de diciembre de 2015).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$288 (MM\$266 al 31 de diciembre de 2015).

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N°30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2016 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2017 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 30 de septiembre de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 3106568-2 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2015 hasta el 30 de Noviembre de 2016, con una cobertura de UF100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de septiembre de 2016, 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°10031788 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 2016 hasta el 14 de abril de 2017, 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°10031790 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 2016 hasta el 14 de abril de 2017, 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 2016, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$2.768 (MM\$10.115 en diciembre de 2015) equivalentes a US\$4.200.000,00 (US\$14.300.000,00 en diciembre de 2015) de los cuales, se han utilizado MM\$18 (MM\$2.545 en diciembre de 2015) equivalentes a US\$27.922,00 (US\$3.598.377,54 en diciembre de 2015).

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación**BCI Corredora de Productos S.A.**

Al 30 de septiembre de 2016 se tiene Boleta de Garantía N° 252831 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF 2.000, 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.

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>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Avales y finanzas	81.179	168.577
Cartas de crédito documentarias	166.830	142.941
Boletas de garantía	1.303.516	998.042
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.486.512	3.841.174
Provisiones constituidas (Nota 21)	(16.546)	(18.525)
Total	6.021.491	5.132.209

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>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2015</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Documentos en cobranza	329.064	393.792
Custodia de valores en poder del Banco	116.136	118.065
Total	445.200	511.857

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones ordinarias durante los periodos 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2016</u> <u>Número</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> <u>Número</u>
Emitidas al 1 de enero	110.806.999	108.701.164
Emisión de acciones liberadas	2.019.920	2.105.835
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	10.737.300	-
Totales emitidas	123.564.219	110.806.999

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2016, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2015, ascendente a MM\$330.823, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 110.806.999 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$110.807.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$220.016.

El 22 de marzo de 2016, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$220.016, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$165.411 y
- capitalizando, mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$54.605.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.781.396 dividido en 110.806.999 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$2.008.906 y se dividirá en 112.826.919 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 163 del 13 de mayo de 2016, cuyo extracto fue rectificado por este Organismo el 16 de junio de 2016. Ambos documentos, fueron publicados en el Diario Oficial el 20 de mayo de 2016 y el 4 de julio del mismo año, respectivamente.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital por MM\$198.876 que había sido aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2013, y que no había sido suscrito ni pagado. Asimismo, se acordó aumentar el capital social mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

De esas acciones de pago, al 31 de marzo de 2016 se encuentran suscritas y pagadas 308.023 acciones equivalentes a un monto de MM\$7.494.

Que con fecha 19 de abril se finalizó periodo de opción preferente, en el que los accionistas con derecho a ello, suscribieron y pagaron un total de 10.148.941 acciones. La recaudación total del aumento de capital ascendió a MM\$260.205.

Que con fecha 26 de abril se materializó pago de remanente no suscrito por un total de 280.336 acciones. Recaudando la cantidad de MM\$7.709.

Con esto se finaliza la totalidad del incremento acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, recaudando un total de MM\$275.408.

b) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2016

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur SPA	68.128.157	55,14
Jorge Yarur Bascuñán	4.760.582	3,85
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.617.611	3,74
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.284.658	2,66
AFP Habitat S.A.	2.924.466	2,37
AFP Provida S.A.	2.641.050	2,14
Credicorp LTD	2.286.328	1,85
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.168.307	1,75
AFP Capital S.A.	2.143.120	1,73
Yarur Rey Luis Enrique	2.065.604	1,67
Imsa Financiera SPA	1.909.945	1,55
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.908.743	1,54
AFP Cuprum S.A.	1.862.165	1,51
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.659.674	1,34
Inversiones Cerro Sombrero Financiero SpA	1.355.742	1,10
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.201.106	0,97
Yarur Rey Victoria Inés	858.657	0,69
Yarur Rey María Eugenia	858.646	0,69
Yarur Rey Juan Carlos	858.644	0,69
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	829.772	0,67
Empresas JY S.A.	731.667	0,59
Valores Security S.A Corredora de Bolsa	696.559	0,56
Inversiones VYR Ltda.	657.595	0,53
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	539.709	0,44
Yarur Rey Jorge Alberto	511.367	0,41
Otros Accionistas	12.104.345	9,82
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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur SPA	61.030.794	55,08%
Jorge Yarur Bascuñán	4.682.760	4,23%
Credicorp LTD	4.497.906	4,06%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.849.983	3,47%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.473.278	3,13%
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	3.112.436	2,81%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.067.074	1,87%
AFP Habitat S.A.	1.977.723	1,78%
AFP Provida S.A.	1.738.324	1,57%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.669.093	1,51%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.632.543	1,47%
AFP Capital S.A.	1.474.579	1,33%
AFP Cuprum S.A.	1.410.741	1,27%
Imsa Financiera SPA	1.348.093	1,22%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.215.770	1,10%
Yarur Rey Luis Enrique	1.082.348	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	970.601	0,88%
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	831.330	0,75%
Empresas JY S.A.	719.706	0,65%
Inversiones VYR Ltda.	589.702	0,53%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	483.987	0,44%
Penta Corredores de Bolsa S.A.	472.782	0,43%
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	400.128	0,36%
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	369.893	0,33%
Inversiones Lo Recabarren Ltda.	353.127	0,32%
Otros Accionistas	9.352.298	8,43%
Acciones suscritas y pagadas	110.806.999	100,00%

c) Dividendos

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.000	1.000

La provisión de dividendos mínimos al 30 de septiembre de 2016 asciende a MM\$76.249 (MM\$99.247 al 31 de diciembre de 2015).

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

- d) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	254.142	244.193
Resultado disponible para accionistas en MMS	254.142	244.193
Promedio ponderado de número de acciones	123.564.219	110.806.999
Ganancia básica por acción (\$/acción)(*)	2.057	2.204

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

- e) Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la conciliación del rubro de diferencias de conversión netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MMS
Al 1 de enero de 2015	14.876
Abonos de diferencias de cambio netas	6.990
Al 31 de diciembre de 2015	21.866
Al 1 de enero de 2016	21.866
Abonos de diferencias de cambio netas	(7.719)
Al 30 de septiembre de 2016	14.147

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

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MMS	MMS
Saldo en otro resultado integral año 2014	9.275	(9.460)
Traspasados a resultados del periodo 2015	2.733	(41)
Variación de cartera disponible para la venta	(39.389)	(6.366)
Saldo en otro resultado integral año 2015	(27.381)	(15.867)
Traspasados a resultado del periodo 2016	(3.185)	6
Variación de cartera disponible para la venta	56.856	(14.084)
Saldo en otro resultado integral año 2016	26.290	(29.945)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

f) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- Reservas de conversión:

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

- Reservas de cobertura:

Se originan por la valorización a valor justo al cierre de cada periodo, 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 periodo.

- 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 Periodo como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 30 de septiembre de 2016, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Intermedios Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

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

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo del periodo 2016 y ejercicio 2015, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 30 de	Al 31 de	Al 30 de	Al 31 de
	septiembre de	diciembre de	septiembre de	diciembre de
	2016	2015	2016	2015
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.327.172	1.272.552	-	-
Operaciones con liquidación en curso	343.590	434.550	55.172	64.343
Instrumentos para negociación	1.093.120	1.298.131	222.921	164.032
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	225.531	206.105	225.529	206.105
Contratos de derivados financieros	1.509.546	1.499.423	881.981	1.065.534
Adeudado por bancos	264.662	169.416	236.495	154.412
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.088.963	19.770.529	19.196.849	17.983.213
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.442.961	2.407.882	977.085	1.208.055
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	854	708	854	708
Inversiones en sociedades	179.884	170.103	179.883	170.103
Intangibles	173.770	175.551	163.203	173.354
Activo fijo	279.876	282.556	279.877	282.556
Impuestos corrientes	90.795	93.458	9.080	9.346
Impuestos diferidos	165.159	203.686	16.516	20.369
Otros activos	722.514	788.116	480.961	460.849
Activos fuera del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera				
Créditos contingentes	2.480.645	2.802.922	1.488.387	1.681.753
Agregados y deducciones	(190.303)	58.800	-	(1.516)
Total activos ponderados por riesgo	32.198.739	31.634.488	24.414.793	23.643.216

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Capital básico	2.468.504	2.000.287
Patrimonio efectivo	3.294.202	2.832.980
Total activos consolidados	32.198.739	31.634.488
Activos consolidados ponderados por riesgo	24.414.793	23.643.216

Conceptos

	<u>Razón</u>	
	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
Capital básico/activos consolidados	7,67	6,32
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	10,11	8,46
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,49	11,98

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del periodo 2016 y 2015, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de					
	2016			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de retrocompra	1.554	779	2.333	887	-	887
Créditos otorgados a bancos	3.156	-	3.156	2.624	-	2.624
Colocaciones comerciales	526.587	81.993	608.580	401.929	97.598	499.527
Colocaciones para la vivienda	120.709	90.123	210.832	110.018	102.314	212.332
Colocaciones de consumo	255.688	225	255.913	236.411	881	237.292
Instrumentos de inversión	53.305	4.054	57.359	28.533	4.510	33.043
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	104	9.213	9.317	8.569	1.396	9.965
Resultado de coberturas contables (MTM)	(8.834)	-	(8.834)	(49.233)	-	(49.233)
Total de ingresos por intereses y reajustes	952.269	186.387	1.138.656	739.738	206.699	946.437

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

Al cierre del periodo 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(9.064)	(5.111)
Contratos de retrocompra	(10.318)	(11.129)
Depósitos y captaciones a plazo	(250.726)	(195.163)
Obligaciones con bancos	(18.107)	(13.495)
Instrumentos de deuda emitidos	(154.547)	(162.904)
Otras obligaciones financieras	(3.897)	(1.484)
Otros gastos por intereses y reajustes	(2.680)	(1.848)
Resultado de coberturas contables	(12.032)	5.153
Total de gastos por intereses y reajustes	(461.371)	(385.981)

b) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de					
	2016			2015		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	50.207	19.659	30.548	10.224	633	9.591
Cobertura flujo de caja	17.079	56.461	(39.382)	21.659	80.483	(58.824)
Subtotal	67.286	76.120	(8.834)	31.883	81.116	(49.233)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	10.774	22.806	(12.032)	40.776	35.623	5.153
Subtotal	10.774	22.806	(12.032)	40.776	35.623	5.153
Total	78.060	98.926	(20.866)	72.659	116.739	(44.080)

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	4.741	2.605
Comisiones por avales y cartas de crédito	15.586	14.869
Comisiones por servicios de tarjetas	57.303	50.207
Comisiones por administración de cuentas	32.292	26.053
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	38.162	36.335
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.319	7.594
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	43.617	35.303
Remuneraciones por comercialización de seguros	31.503	26.583
Remuneraciones por servicios prestados	15.875	16.663
Otras comisiones ganadas	5.345	3.647
Total de ingresos por comisiones	248.743	219.859
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(28.311)	(25.166)
Comisiones por operación de valores	(9.191)	(12.086)
Otras comisiones pagadas	(16.732)	(13.546)
Total de gastos por comisiones	(54.234)	(50.798)

NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Cartera de negociación	58.633	68.720
Contratos de instrumentos derivados	58.972	28.516
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	2.350	-
Cartera disponible para la venta	2.751	2.197
Otros	(10)	129
Total	122.696	99.562

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	19.149.183	16.689.144
Pérdida por diferencia de cambio	(19.165.514)	(16.851.629)
Subtotal	(16.331)	(162.485)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	(9.381)	30.155
Subtotal	(9.381)	30.155
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	(31.096)	83.797
Resultado en coberturas de pasivos	(15.088)	30.897
Subtotal	(46.184)	114.694
Total	(71.896)	(17.636)

En este rubro se presentan los resultados devengados en el periodo 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2016 y 2015, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Septiembre 2016	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			
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO, continuación

Septiembre 2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	263	74.288	-	-	1.463	-	76.014
Provisiones grupales	-	43.803	1.554	84.433	399	7.000	137.189
Resultado por constitución de provisiones	263	118.091	1.554	84.433	1.862	7.000	213.203
Cargos por deterioro							
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	(678)	(30.936)	-	-	(1.378)	-	(40.680)
Provisiones grupales	-	(4.660)	-	(133)	(1.397)	-	(6.190)
Resultado por liberación de provisiones	(678)	(35.596)	-	(133)	(2.775)	-	(46.870)
Recuperación de activos castigados	-	(12.353)	(1.436)	(17.151)	-	-	(30.940)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(415)	70.142	118	67.149	(913)	7.000	135.393

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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Remuneraciones del personal	137.417	104.348
Bonos o gratificaciones	110.266	90.877
Indemnización por años de servicio	6.206	4.975
Gastos de capacitación	2.237	1.629
Otros gastos de personal	16.822	11.823
Total	272.948	213.652

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	8.961	6.493
Arriendos de oficina	19.339	17.018
Arriendo de equipos	208	308
Primas de seguro	6.505	3.078
Materiales de oficina	4.211	3.560
Gastos de informática y comunicaciones	26.738	19.824
Alumbrado, calefacción y otros servicios	6.290	4.319
Servicio de vigilancia y transporte de valores	9.484	8.775
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.676	3.255
Gastos judiciales y notariales	2.537	2.051
Honorarios por informes técnicos	2.129	1.395
Honorarios por auditoria de los estados financieros	2.244	1.414
Servicios de aseo	3.354	3.115
Asesorías	8.952	9.571
Casillas, correos y franqueos	1.118	1.124
Otros gastos generales de administración	17.087	11.544
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	3.957	3.782
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	198	-
Otros	5.521	4.877
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.583	2.137
Otros gastos del Directorio	139	97
Publicidad y propaganda	15.724	13.836
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.079	962
Patentes	1.180	1.125
Otros impuestos	3.058	206
Aporte a la SBIF	5.664	4.483
Total	161.936	128.349

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 32 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada periodo se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(18.978)	(16.470)
Amortización de intangibles	(21.485)	(14.269)
Total	(40.463)	(30.739)

- b) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Deterioro		
Activo fijo (1)	(6)	(2.289)
Intangibles	-	-
Total	(6)	(2.289)

- (1) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 el deterioro del activo fijo por MM\$6 y MM\$2.289, corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2016 y 2015 y los saldos al 30 de septiembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada					
	2016			2015		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 1 de enero	174.421	165.497	339.918	159.263	144.443	303.706
Cargos por depreciación y amortización	18.978	21.485	40.463	16.470	14.269	30.739
Bajas y ventas del ejercicio	(635)	(39.051)	(39.686)	(1.118)	(14)	(1.132)
Otros ajustes	(424)	(87)	(511)	22	101	123
Al 30 de septiembre de	192.340	147.844	340.184	174.637	158.799	333.436

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.629	2.398
Otros ingresos	923	-
Subtotal	2.552	2.398
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	660	411
Otras provisiones por contingencia	-	2.851
Subtotal	660	3.262
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	201	2
Indemnización de compañías de seguros	682	573
Utilidad de leasing	4.390	2.345
Otros ingresos	12.574	12.587
Subtotal	17.847	15.507
Total	21.059	21.167

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, continuación**b) Otros gastos operacionales**

Durante los periodos 2016 y 2015, la composición de los gastos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	72
Castigo de bienes recibidos en pago	3.311	1.651
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	331	162
Subtotal	3.642	1.885
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	52	4
Otras provisiones por contingencia	5.784	5.928
Subtotal	5.836	5.932
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	1.497	255
Aportes y donaciones	1.723	1.538
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.842	2.497
Gastos por leasing	4.353	3.459
Castigos no operacionales	4.896	4.106
Gastos por convenios	585	585
Otros gastos	3.646	2.720
Subtotal	19.542	15.160
Total	29.020	22.977

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - 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 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	72.694	66.130	12.074	110.050	43.093	10.951
Colocaciones para vivienda	-	-	28.728	-	-	26.937
Colocaciones de consumo	-	-	4.619	-	-	4.198
Colocaciones brutas	72.694	66.130	45.421	110.050	43.093	42.086
Provisiones sobre colocaciones	(289)	(85)	(170)	(275)	(68)	(33)
Colocaciones netas	72.405	66.045	45.251	109.775	43.025	42.053
 Créditos contingentes	 89.145	 28.371	 11.131	 131.244	 16.994	 10.650
Provisiones sobre créditos contingentes	(91)	(50)	(3)	(147)	(55)	(5)
Colocaciones contingentes netas	89.054	28.321	11.128	131.097	16.939	10.645

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los periodos 2016 y 2015, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Septiembre 2016 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MMS	Efecto en resultados	
				Cargo MMS	Abono MMS
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	-
Combanc 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.	Cotrolador común	Impresión de formularios	1.882	1.518	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	5.720	5.720	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. Instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	141	109	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.629	3.926	-
Salcobrand S.A.	Cotrolador 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	-
		Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjeta de crédito			
Transbank S.A.	Otras		34.028	7.841	26.188

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Septiembre 2015 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MMS	Efecto en resultados	
				Cargo MMS	Abono MMS
Archivos Credenciales e Impresos Archiver S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	157	1	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	572	572	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo Terminales	118	112	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.309	-	4.309
		Pago de primas	109	85	-
		Comisiones de Intermediación Bci CCSS	12.100	-	12.100
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por Recaudación y Pac	488	-	410
		Siniestros	828	-	828
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	25	-	-
		Comisiones por Intermediación Bci CCSS	12.404	-	12.404
		Premios de Intermediación Bci CCSS	1.610	-	1.610
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones Electrónicas Bancarias	677	482	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	245	244	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Compensación cámara de derivados	158	158	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	302	257	-
Depositos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	213	213	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	510	313	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de Comunicaciones	307	-	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	572	535	-
imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	662	489	-
Jordan (Chile) S.A.	Cotrolador común	Impresión de formularios	2.114	1.543	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	4.868	4.519	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. Instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	221	169	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.391	3.739	-
Salcobrand S.A.	Cotrolador común	Arriendo espacios para Cajeros Atm's	237	185	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	200	185	-
Servicios de Informacion avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	576	458	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	6.487	5.616	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	328	328	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjeta de crédito	30.122	6.539	23.584

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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	MMS	MMS
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	72.597	82.471
Depósitos y otras captaciones a plazo	57.899	95.397
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 30 de septiembre de			
		2016		2015	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos MMS	Gastos MMS	Ingresos MMS	Gastos MMS
Ingresos y gastos	Varias	7.302	(1.393)	8.014	(1.008)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	62.741	(29.417)	55.245	(26.742)
Total		70.043	(30.810)	63.259	(27.750)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 30 de septiembre de
	2016
	MMS
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	13.291
Indemnizaciones por cese de contrato	-
Total	13.291

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$2.722 al 30 de septiembre de 2016 (MM\$2.234 en 2015).

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2016, 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 Area	20
Total	54

g) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de					
	2016			2015		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	2.164	927.824	10	1.341	734.105	19
Créditos para la vivienda	1.630	210.832	79	1.648	212.332	52
Garantías	2.596	-	-	1.052	-	-
Total	6.390	1.138.656	89	4.041	946.437	71

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 30 de septiembre de 2016, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

Nº	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el Banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

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 Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y debito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
12	Combank 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

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.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 35 - 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 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.327.172	1.327.172	1.272.552	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	343.590	343.590	434.550	434.550
Instrumentos para negociación	1.093.120	1.093.120	1.298.131	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	225.531	225.531	206.105	206.105
Contratos de derivados financieros	1.509.546	1.509.546	1.499.423	1.499.423
Adeudado por bancos	264.662	264.662	169.416	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.088.963	24.332.569	19.770.529	23.310.617
Colocaciones comerciales	13.915.574	14.601.355	12.994.394	14.325.693
Colocaciones para vivienda	4.730.282	6.403.654	4.462.499	5.779.691
Colocaciones de consumo	2.443.107	3.327.560	2.313.636	3.205.233
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	2.442.961	2.442.961	2.407.882	2.407.882
Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento	854	854	708	708
Total	28.296.399	31.540.005	27.059.296	30.599.384
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.667.452	7.667.452	8.047.288	8.096.390
Operaciones con liquidación en curso	204.893	204.893	255.800	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	686.579	686.579	449.128	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.217.772	10.346.688	9.301.896	9.479.252
Contratos de derivados financieros	1.570.801	1.570.801	1.535.191	1.535.191
Obligaciones con bancos	1.187.542	1.187.542	1.790.090	1.790.179
Instrumentos de deuda emitidos	4.195.325	5.063.743	3.822.650	4.343.151
Otras obligaciones financieras	950.771	950.771	746.946	746.946
Total	26.681.135	27.678.469	25.948.989	26.696.037

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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

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 h) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	720.274	903.976	-	-	-	-	720.274	903.976
Otras instituciones nacionales	234.245	352.971	-	-	-	-	234.245	352.971
Instituciones extranjeras	79.045	158	-	-	-	-	79.045	158
Inversiones en Fondos Mutuos	59.556	41.026	-	-	-	-	59.556	41.026
Subtotal	1.093.120	1.298.131	-	-	-	-	1.093.120	1.298.131
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	192.267	240.951	-	-	192.267	240.951
Swaps	-	-	991.655	1.002.210	25.406	31.043	1.017.061	1.033.253
Opciones Call	-	-	922	4.889	-	-	922	4.889
Opciones Put	-	-	3.982	2.519	-	-	3.982	2.519
Futuros	-	-	14	50	-	-	14	50
Subtotal	-	-	1.188.840	1.250.619	25.406	31.043	1.214.246	1.281.662
Contratos de Derivados de Cobertura								
Contable								
Forwards	-	-	18.428	16.541	-	-	18.428	16.541
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	76.899	87.160	-	-	76.899	87.160
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	213.070	125.002	-	-	213.070	125.002
Subtotal	-	-	308.397	228.703	-	-	308.397	228.703
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	871.249	627.419	-	-	-	-	871.249	627.419
Otras instituciones nacionales	195.530	148.568	-	-	-	-	195.530	148.568
Instituciones extranjeras	1.376.182	1.631.895	-	-	-	-	1.376.182	1.631.895
Subtotal	2.442.961	2.407.882	-	-	-	-	2.442.961	2.407.882
Total Activos Financieros	3.536.081	3.706.013	1.497.237	1.479.322	25.406	31.043	5.058.724	5.216.378
Pasivos financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	211.642	239.325	-	-	211.642	239.325
Swaps	-	-	1.020.977	1.057.366	-	-	1.020.977	1.057.366
Opciones Call	-	-	726	6.089	-	-	726	6.089
Opciones Put	-	-	5.378	2.341	-	-	5.378	2.341
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	1.238.723	1.305.121	-	-	1.238.723	1.305.121
Contratos de Derivados de Cobertura								
Contable								
Forwards	-	-	18.269	22.001	-	-	18.269	22.001
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	49.314	76.167	-	-	49.314	76.167
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	264.495	131.902	-	-	264.495	131.902
Subtotal	-	-	332.078	230.070	-	-	332.078	230.070
Total Pasivos Financieros	-	-	1.570.801	1.535.191	-	-	1.570.801	1.535.191

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de septiembre de 2016 ascienden a MM\$13.097 (MM\$10.942 en diciembre de 2015).

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 periodo 2016.

Instrumento valorizados en Nivel 3

Al 30 de septiembre de 2016 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 2016, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valoración toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera o fuera de él. Riesgos de precio asociados a tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad y correlación -entre otros- son medidos y monitoreados. Lo anterior se complementa con análisis de escenarios y simulaciones para obtener una mejor medida del riesgo. Es la encargada, también, de definir las metodologías de valorización de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la corporación, en sus Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera o fuera de él.

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

- i. División Banco de Inversión y Finanzas.
- ii. Áreas de Apoyo 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

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

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados Intermedios 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.

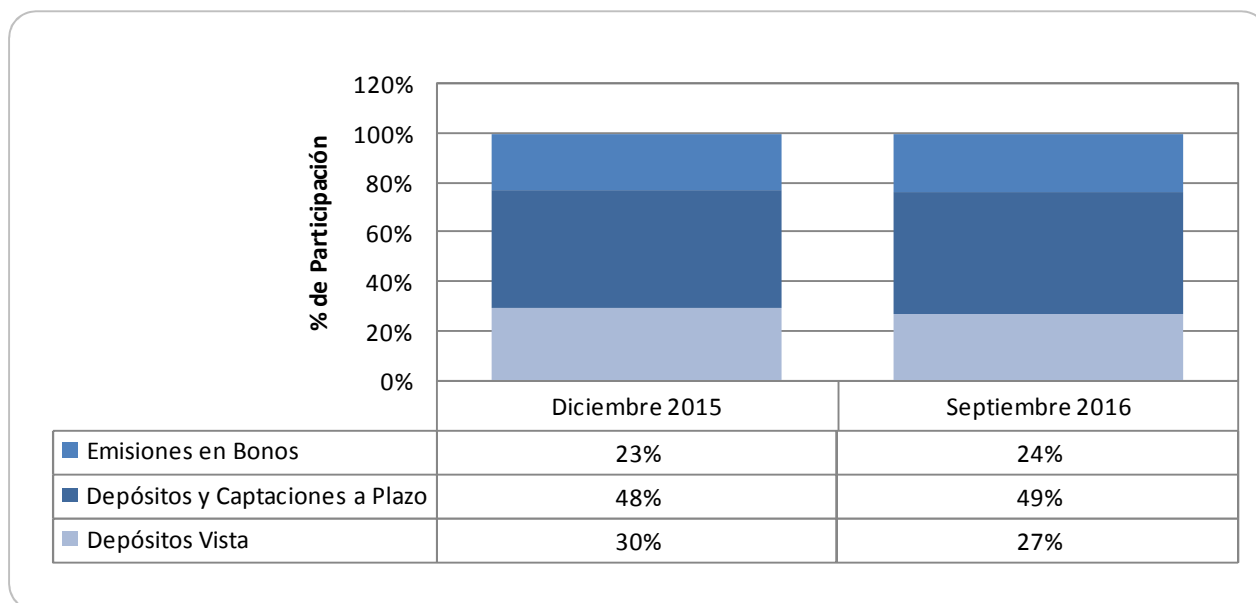
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

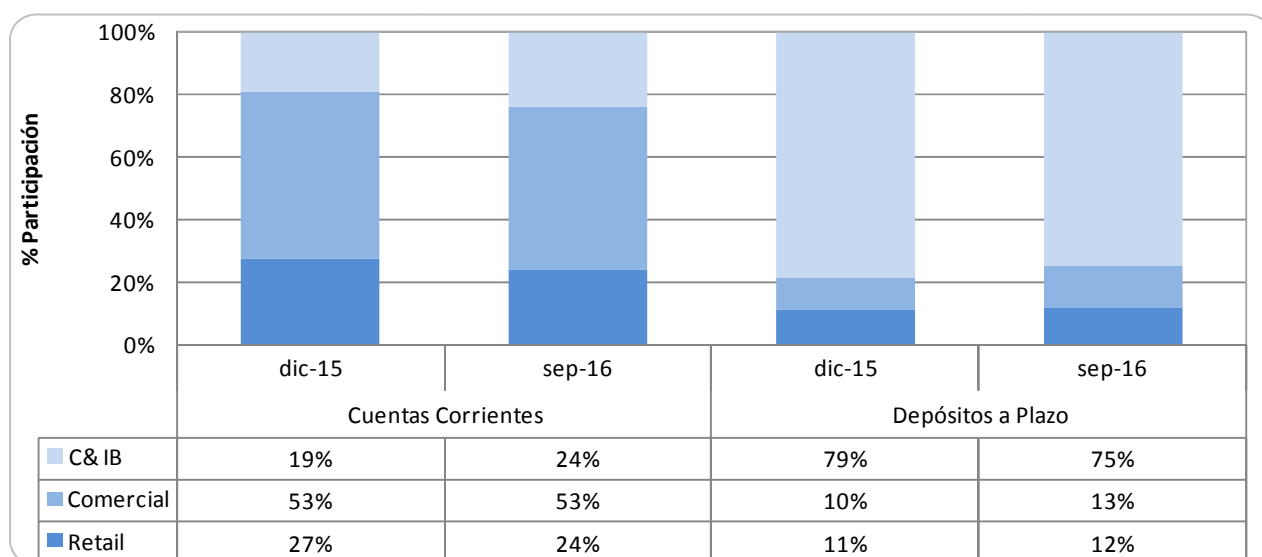
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Al 30/09/2016 y 31/12/2015 (base 100)*



*Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento,
Cierre 2015 y 30/09/2016 (%)*



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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación**a. Variaciones año 2016**

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. Indices de liquidez
Al 30/09/2016 y 31/12/2015 (máximo = 1)*

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

	Al 30 de septiembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	50,5%	80,5%	20,6%	63,1%	18,6%	85,9%	(24,5%)	85,9%
Descalce 90 días (*)	65,0%	78,7%	54,1%	75,4%	44,6%	68,6%	28,3%	68,6%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

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

	Al 30 de septiembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	41,9%	65,5%	18,8%	44,3%	15,3%	66,2%	(23,6%)	66,2%

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

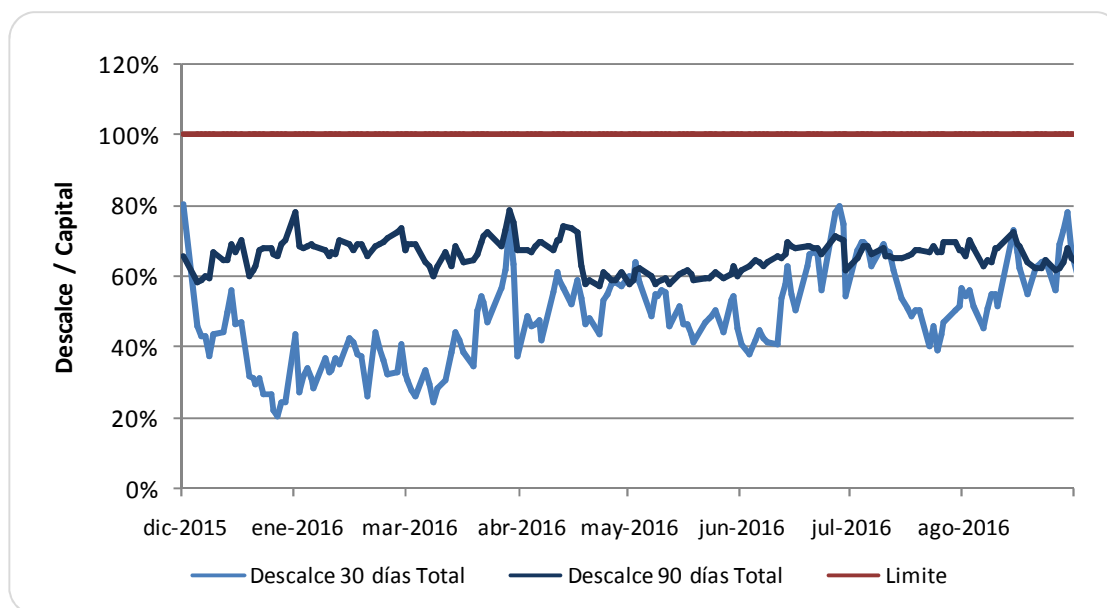
	Al 30 de septiembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	8,6%	28,5%	(19,8%)	18,8%	3,3%	27,9%	(35,5%)	19,8%

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 4. Evolución liquidez Al 30/09/2016 (máximo = 1)

Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico

*Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico*



3. Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros.

Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de *commodities* y acciones, los *spreads* de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo o sus Estados Intermedios 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 Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera por banda temporal de vencimiento o reprecio a septiembre de 2016 y su comparación respecto al año 2015.

*Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/09/16 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.371.636	4.535.649	1.104.647	28.241	14.040.173
UF	3.723.915	3.694.871	2.487.840	1.829.752	11.736.378
MX	3.604.234	517.920	374.242	1.983	4.498.379
TOTAL	15.699.785	8.748.440	3.966.729	1.859.976	30.274.930
PASIVOS					
CLP	10.169.690	3.510.003	6	-	13.679.699
UF	2.183.747	3.011.994	1.937.789	1.344.079	8.477.609
MX	3.272.126	898.223	561.258	-	4.731.607
TOTAL	15.625.563	7.420.220	2.499.053	1.344.079	26.888.915
DESCALCE					
CLP	(1.798.054)	1.025.646	1.104.641	28.241	360.474
UF	1.540.168	682.877	550.051	485.673	3.258.769
MX	332.108	(380.303)	(187.016)	1.983	(233.228)
TOTAL	74.222	1.328.220	1.467.676	515.897	3.386.015

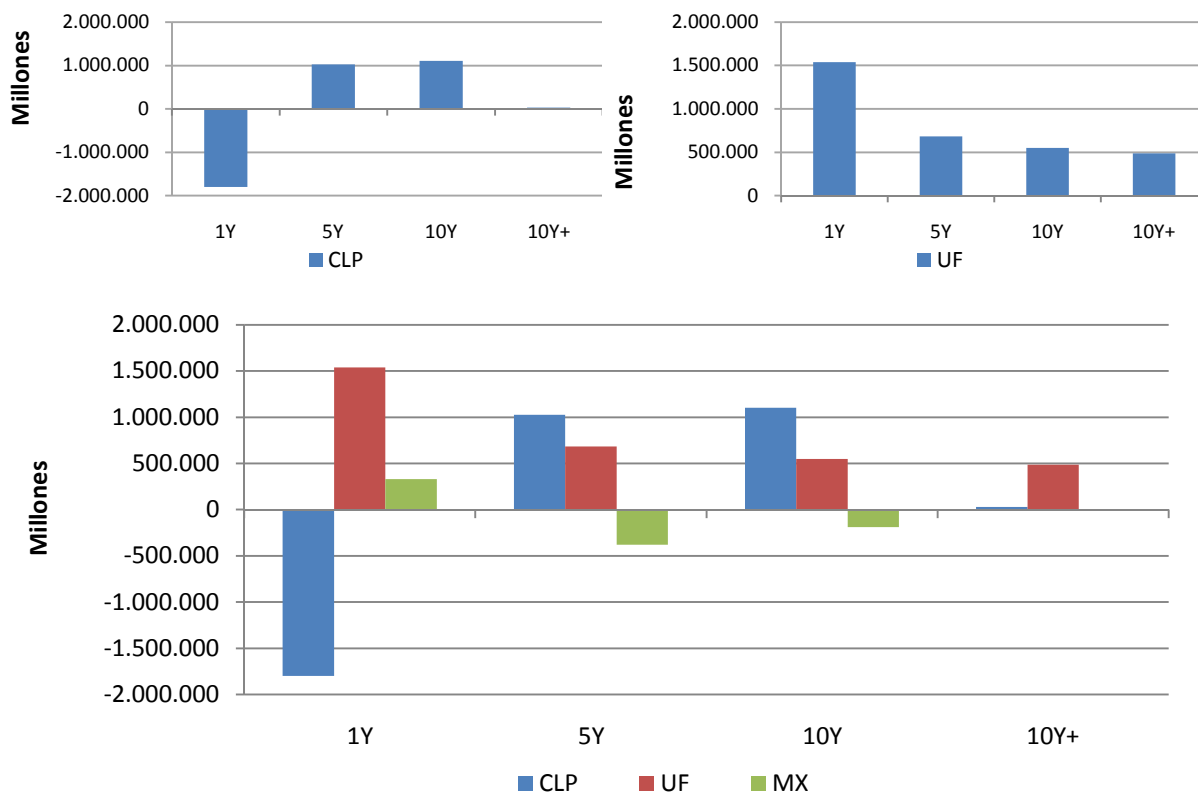
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/09/16 (MM\$)*



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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.480.217	4.499.710	1.048.340	33.036	14.061.303
UF	3.633.918	3.412.111	2.391.880	1.706.710	11.144.619
MX	3.829.709	546.613	319.736	2.179	4.698.237
TOTAL	15.943.844	8.458.434	3.759.956	1.741.925	29.904.159

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.331.245	3.640.984	5	-	13.972.234
UF	2.245.063	3.301.122	1.813.274	1.189.107	8.548.566
MX	3.202.233	1.462.633	392.899	-	5.057.765
TOTAL	15.778.541	8.404.739	2.206.178	1.189.107	27.578.565

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.851.028)	858.726	1.048.335	33.036	89.069
UF	1.388.855	110.989	578.606	517.603	2.596.053
MX	627.476	(916.020)	(73.163)	2.179	(359.528)
TOTAL	165.303	53.695	1.553.778	552.818	2.325.594

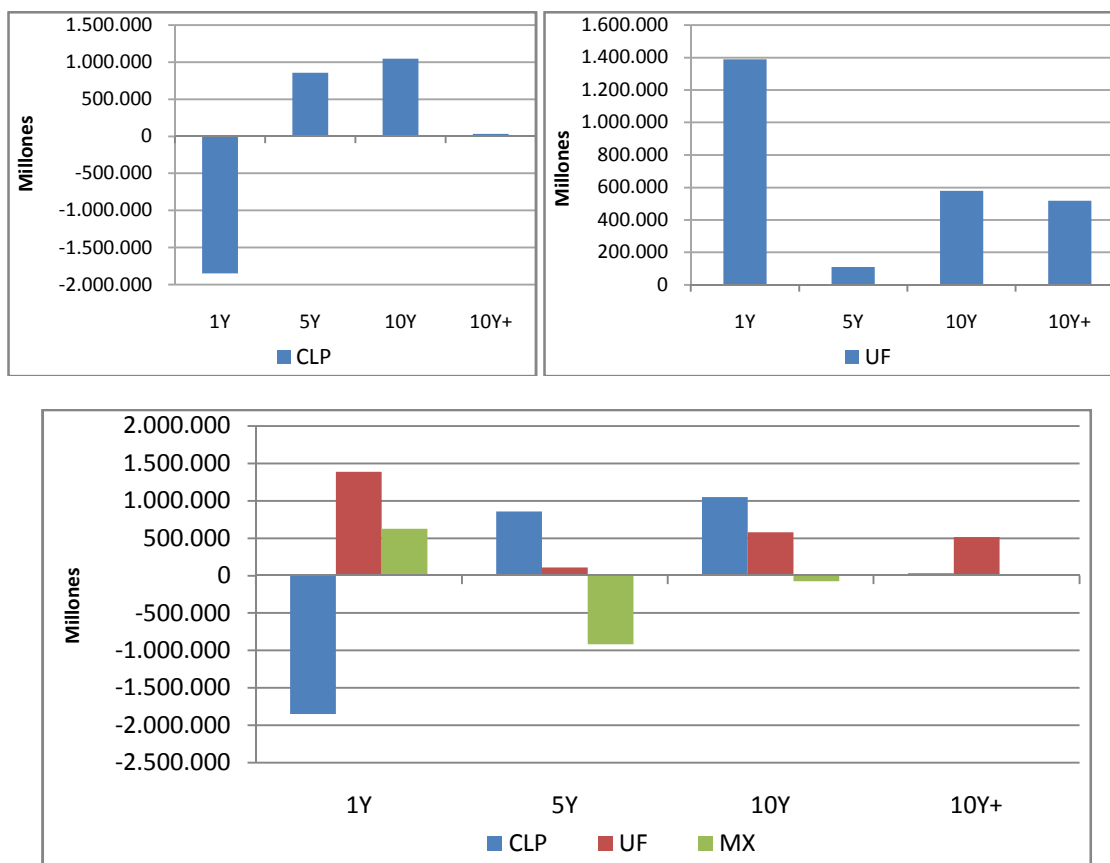
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM\$)*



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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación*Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 30/09/16 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	15.725	353.758	-	-	369.483
Banco e instituciones financieras del país	54.740	114.021	28.371	11.421	208.553
Compras con pacto de reventa	48.951	-	-	-	48.951
Créditos comerciales	6.711.540	1.963.890	905.440	526.683	10.107.553
Créditos de consumo	995.342	1.508.043	81.814	67.655	2.652.854
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	741.459	1.960.919	1.339.041	1.205.961	5.247.380
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	29.001	19.895	4.598	4	53.498
Disponibles	969.071	-	-	-	969.071
Forwards	455.981	168.808	-	-	624.789
Gobierno de Chile	17.551	256.846	2.878	1.331	278.606
Leasing de consumo	1.759	2.704	210	7	4.680
Operaciones de leasing comercial	407.547	511.213	173.953	44.907	1.137.620
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	10.809	52.331	249.836	1.983	314.959
Otros activos	2.241.776	9.718	37.318	23	2.288.835
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.056	-	-	-	5.056
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	2.993.474	1.826.295	1.143.272	-	5.963.041
Total activos	15.699.782	8.748.441	3.966.731	1.859.975	30.274.929

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	620.342	1.730.834	1.031.418	82.607	3.465.201
Bonos subordinados	49.059	174.111	214.601	1.129.530	1.567.301
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.951	-	-	-	41.951
Cuentas de ahorro con giro incondicional	8.282	-	-	-	8.282
Depósitos a la vista	1.931.216	2.828.639	-	-	4.759.855
Depósitos a plazo	8.680.133	378.049	6	1	9.058.189
Forwards	450.007	162.591	-	-	612.598
Letras de crédito	7.720	17.258	5.909	8	30.895
Otros pasivos	574.965	-	-	-	574.965
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	526.377	400.973	-	-	927.350
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	43.130	34.226	2.390	-	79.746
Swaps	2.692.382	1.693.539	1.244.728	131.934	5.762.583
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total pasivos	15.625.564	7.420.220	2.499.052	1.344.080	26.888.916

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación*Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/15 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	14.711	262.837	64.293	-	341.841
Banco e instituciones financieras del país	48.151	85.832	31.881	14.131	179.995
Compras con pacto de reventa	49.794	-	-	-	49.794
Créditos comerciales	6.081.785	1.862.658	874.051	498.059	9.316.553
Créditos de consumo	928.025	1.391.844	65.331	57.876	2.443.076
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	723.234	1.807.380	1.237.144	1.124.079	4.891.837
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	39.974	24.595	6.564	41	71.174
Disponibles	1.249.958	-	-	-	1.249.958
Forwards	571.631	557.591	-	-	1.129.222
Gobierno de Chile	10.545	275.561	2.862	1.675	290.643
Leasing de consumo	1.272	2.050	46	14	3.382
Operaciones de leasing comercial	399.570	516.911	173.216	40.745	1.130.442
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	11.104	60.456	198.681	2.179	272.420
Otros activos	2.378.946	2.926	37.322	38	2.419.232
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.130	-	-	-	5.130
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.430.015	1.607.792	1.068.565	3.089	6.109.461
Total activos	15.943.845	8.458.433	3.759.956	1.741.926	29.904.160

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	213.056	1.977.121	1.140.226	-	3.330.403
Bonos subordinados	49.890	172.690	205.144	1.137.278	1.565.002
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.735	-	-	-	41.735
Cuentas de ahorro con giro incondicional	8.109	-	-	-	8.109
Depósitos a la vista	1.985.355	3.086.220	-	-	5.071.575
Depósitos a plazo	8.142.615	351.378	5	1	8.493.999
Forwards	571.944	533.085	-	-	1.105.029
Letras de crédito	8.900	21.033	8.459	91	38.483
Otros pasivos	809.859	-	-	-	809.859
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	660.998	534.594	-	-	1.195.592
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	71.025	37.012	3.637	-	111.674
Swaps	3.215.055	1.691.606	848.707	51.738	5.807.106
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total pasivos	15.778.541	8.404.739	2.206.178	1.189.108	27.578.566

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 periodo.

*Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Fair value 30/09/16 (MM\$)*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	540.177	92.461	81.459	109.281	-
Bonos corporativos	11.536	9.131	112.547	-	-
Bonos instituciones financieras	46.787	1.773	21.560	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	68.374	-	-	-
Depósitos a plazo	10.870	5.518	-	-	-
Total	609.370	177.257	215.566	109.281	-

*Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Fair value 31/12/15 (MM\$)*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	514.492	93.800	70.017	35.655	-
Bonos corporativos	15.826	10.815	792.887	-	-
Bonos instituciones financieras	31.005	8.319	614.280	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	77.172	-	-	-
Depósitos a plazo	1.697	14.219	-	-	-
Total	563.020	204.325	1.477.184	35.655	-

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional 30/09/16 (%)

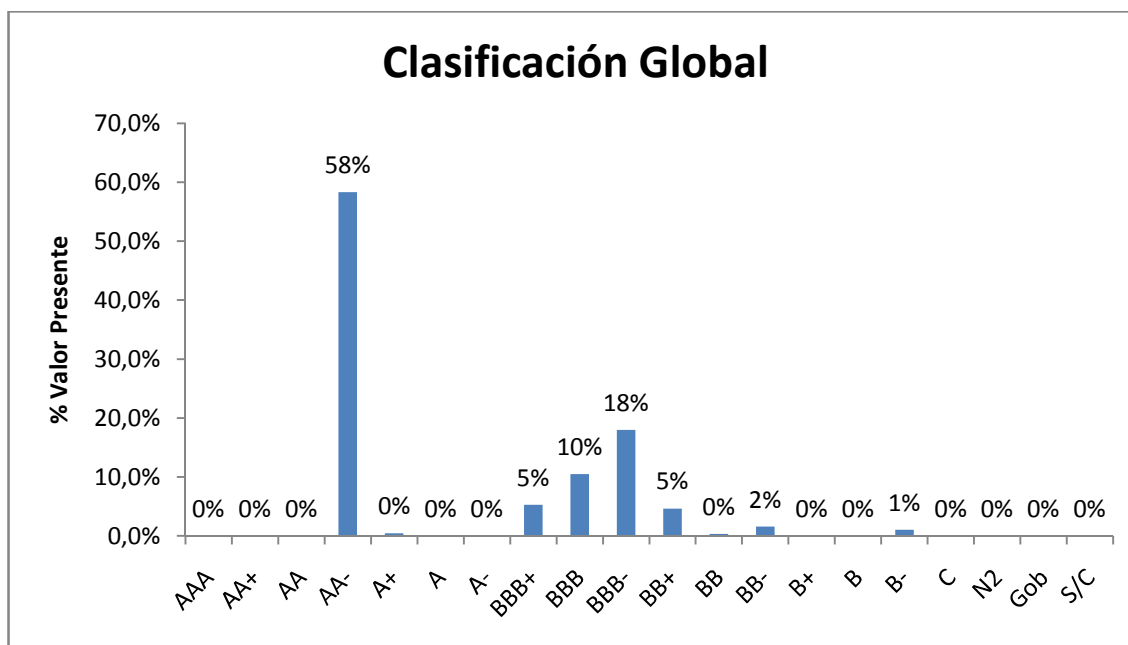
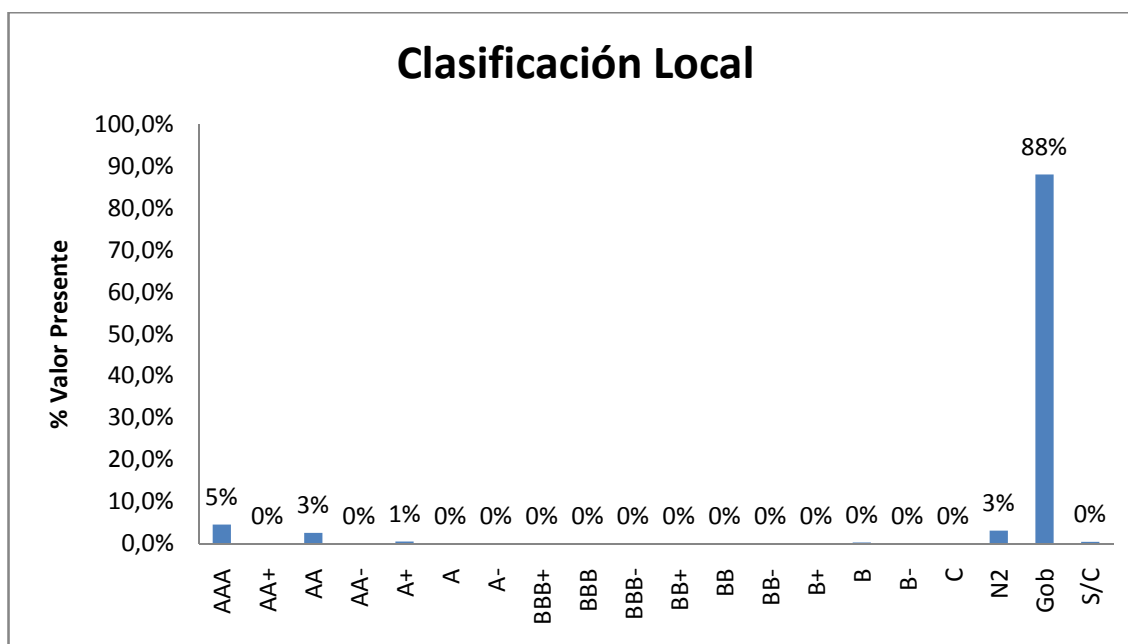


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional 30/09/16 (%)



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 2016 y el cierre de 2015 son:

- En el corto plazo la exposición a tasas de interés a septiembre de 2016 y 2015 ascienden a MM\$28.956 y MM\$31.567 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 2016 y diciembre de 2015 son de MM\$159.750 y MM\$139.289 respectivamente. Esta mantuvo su tendencia al alza al igual que en los periodos anteriores.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 2016, 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 periodo 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

- Límites VaR

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

d. Límites de posición

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

e. Variaciones

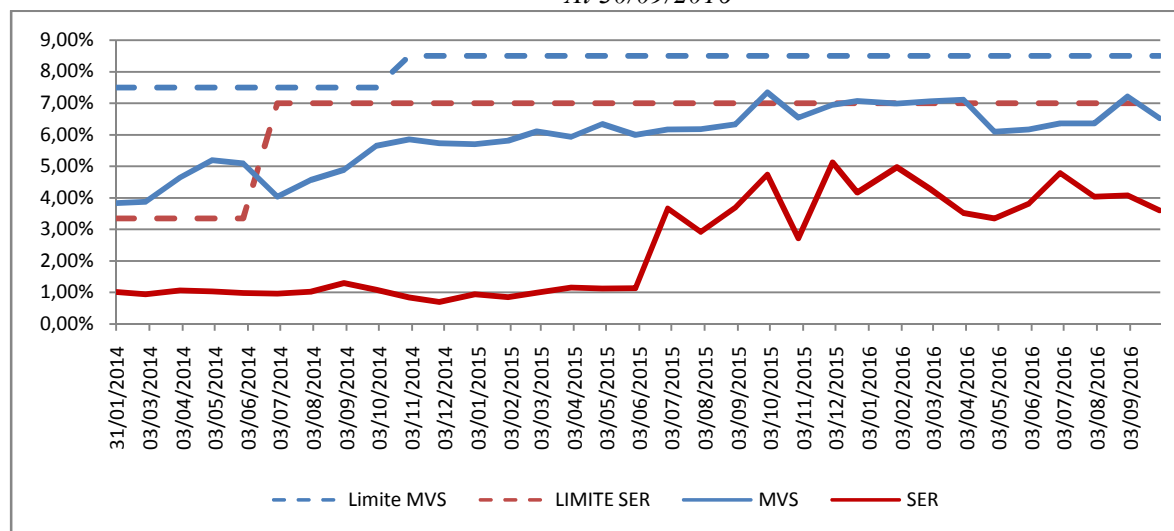
- Análisis de sensibilidad del libro de banca

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

La medición de largo plazo MVS promedio 2016 a la fecha ha sido 6,52% (6,4% año 2015) del capital sobre un límite de 8,5%. El SeR en tanto tuvo una media hasta septiembre de 2016 de 3,60% versus una media de 4,79% en junio de este año.

A partir del 1 de septiembre 2015 también se modificó el límite SeR, el cual pasó de 3,35% a 6,50%. Ambos índices muestran un aumento de riesgo de tasa del libro de banca, los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

Fig. 14. MVS - SeR
Al 30/09/2016



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 2016, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

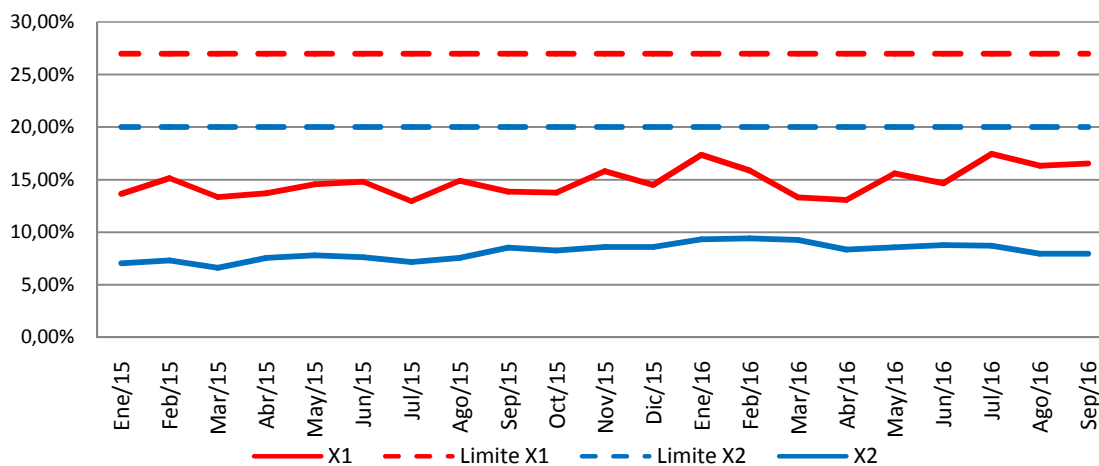
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2
Al 30/09/2016

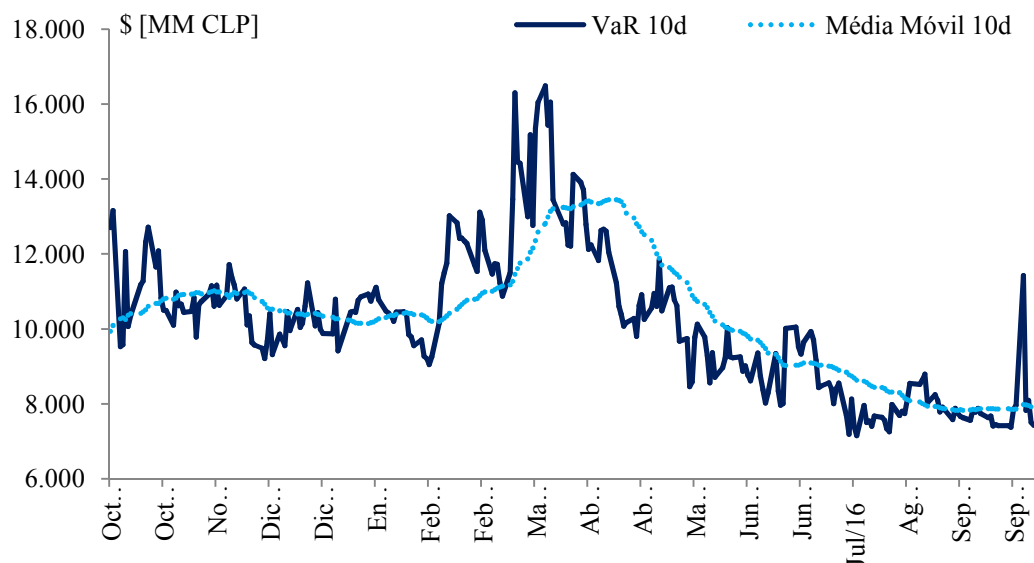


X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al 30 de septiembre de 2016.

Fig. 16. Value at Risk consolidado
Al 30/09/2016 (MM\$)



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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Durante el año 2016, el riesgo total consolidado promedió MM\$10.010 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 18% respecto al promedio 2015.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$7.509 mientras que el riesgo FX MM\$6.297. En *trading* el promedio agregado fue de MM\$5.134 del cual MM\$4.809 por tasa de interés y MM\$1.869 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM\$2.540, donde MM\$1.648 corresponde a riesgo de tasa y MM\$2.270 a riesgo de moneda.

*Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 30/09/2016 (MM\$)*

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
	9 meses al 30 de septiembre de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	6.297	13.167	2.332	4.272
Riesgo tasa de interés	7.509	11.214	4.405	5.808
Diversificación (*)	(3.796)	(7.893)	416	(2.654)
VaR total	10.010	16.488	7.153	7.426
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	9 meses al 30 de septiembre de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.869	5.339	102	1.471
Riesgo tasa de interés	4.809	7.983	2.780	3.449
Diversificación	(1.544)	(4.657)	905	(1.051)
VaR total	5.134	8.665	3.787	3.869
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	9 meses al 30 de septiembre de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.270	7.080	428	1.072
Riesgo tasa de interés	1.648	3.685	594	1.574
Diversificación	(1.378)	(3.891)	316	(975)
VaR total	2.540	6.874	1.338	1.671

(*) 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación*Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31/12/2015 (MM\$)*

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	4.214	16.491	(1.339)	4.707
Riesgo tasa de interés	7.057	10.241	(388)	8.264
Diversificación (*)	(2.804)	(13.580)	6.484	(3.558)
VaR total	8.467	13.152	4.757	9.413
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.037	8.210	(1.435)	1.278
Riesgo tasa de interés	4.911	6.820	973	5.004
Diversificación	(1.482)	(6.658)	3.612	(1.581)
VaR total	5.466	8.372	3.150	4.701
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.645	7.527	(134)	1.242
Riesgo tasa de interés	2.076	3.279	79	2.040
Diversificación	(945)	(4.553)	698	(985)
VaR total	2.776	6.253	643	2.297

(*) 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación**Sensibilidad de la tasa de interés**

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

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 30 de septiembre de 2016				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	11	(11)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(68)	68	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(128)	128
Al 31 de diciembre de 2015				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(107)	107	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	6	(6)	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(156)	156

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 prevaletientes 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

	Fecha: 30-09-2016		
	TC CLP/USD:	657,28 CLP	
	TC CLP/EUR:	738,88 CLP	
Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	489.489	27.056	13.439
Créditos comerciales	2.132.640	28.807	642
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	54.392	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	18.519	-	-
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	1.598	-	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	147.180	111.900	-
Forward	6.692.967	186.376	87.229
Futuros	16.438	-	-
Swaps	10.350.192	121.767	111.829
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.215.596	19.996	15.470
Delta opciones	128.310	-	12.171
Total activos	21.247.321	495.902	240.780
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	681.453	47.614	202
Depósitos a plazo	1.151.238	7.224	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	78.937	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	19.346	18	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	906.433	1.315	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	723.624	15.797	109.261
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.827.906	173.958	91.608
Futuros	16.470	-	-
Swaps	10.413.346	233.694	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	533.411	21.656	19.091
Delta opciones	55.744	15.412	11.351
Total pasivos	21.407.908	516.688	231.513
Neto	(160.587)	(20.786)	9.267

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

	Fecha:		31-12-2015
	TC CLP/USD:	710,16	CLP
	TC CLP/EUR:	774,61	CLP
Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	450.794	43.713	3.792
Créditos comerciales	4.161.843	20.952	302
Compras con pacto de venta	35.388	-	-
Operaciones de leasing comercial	58.774	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	567.356	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	135.711	-	-
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	1.716	-	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	1.299	35.240	-
Forward	7.373.465	307.706	144.981
Futuros	3.051	-	-
Swaps	9.763.773	20.530	101.263
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	81.711	5.795	68
Delta opciones	133.525	5.592	48.557
Total activos	22.768.406	439.528	298.963
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	3.548.266	45.594	139
Depósitos a plazo	1.237.524	11.365	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	62.239	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	46.854	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	1.844.440	1.475	524
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	778.525	-	100.305
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.813.681	297.358	150.696
Futuros	3.024	-	-
Swaps	10.221.787	58.321	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	534.596	18.869	5.634
Delta opciones	98.791	16.580	42.063
Total pasivos	25.189.727	449.562	299.361
Neto	(2.421.321)	(10.034)	(398)

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 periodo 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Cifras en MMS	Al 30 de septiembre de 2016			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	440.540	24.351	538.438	29.762
Créditos comerciales	1.919.376	25.926	2.345.904	31.688
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	48.953	-	59.831	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	16.667	-	20.371	-
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	1.438	-	1.758	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	132.462	100.710	161.898	123.090
Forward	6.023.670	167.739	7.362.264	205.014
Futuros	14.794	-	18.081	-
Swaps	9.315.173	109.590	11.385.212	133.943
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.094.037	17.996	1.337.156	21.995
Delta opciones	115.479	-	141.141	-
Total activos	19.122.589	446.312	23.372.054	545.492
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	613.308	42.852	749.598	52.375
Depósitos a plazo	1.036.114	6.502	1.266.361	7.946
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	71.044	-	86.831	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	17.411	16	21.280	20
Préstamos y otras oblig. contr. mx	815.789	1.183	997.076	1.446
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	651.262	14.217	795.986	17.377
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.145.115	156.562	7.510.696	191.353
Futuros	14.823	-	18.117	-
Swaps	9.372.011	210.325	11.454.681	257.063
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	480.070	19.491	586.752	23.822
Delta opciones	50.169	13.870	61.318	16.953
Total pasivos	19.267.116	465.018	23.548.696	568.355
Neto	(144.527)	(18.706)	(176.642)	(22.863)

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Cifras en MMS	Al 31 de diciembre de 2015			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
Activos	USD	EUR	USD	EUR
Disponible	324.512	39.342	396.626	48.084
Créditos comerciales	1.765.611	18.857	2.157.968	23.047
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.896	-	64.651	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	13.307	-	16.264	-
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	1.544	-	1.887	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	1.169	31.716	1.429	38.764
Forward	6.636.118	276.935	8.110.811	338.476
Futuros	2.746	-	3.356	-
Swaps	8.785.836	18.477	10.738.244	22.583
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.127.575	5.215	1.378.147	6.374
Delta opciones	120.173	5.033	146.878	6.151
Total activos	18.831.487	395.575	23.016.261	483.479
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	602.032	41.034	735.816	50.153
Depósitos a plazo	850.349	10.228	1.039.315	12.501
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	64	-	78	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	42.169	-	51.539	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	1.054.497	1.327	1.288.829	1.622
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	700.673	-	856.378	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.132.313	267.622	7.495.049	327.094
Futuros	2.721	-	3.326	-
Swaps	9.198.003	52.489	11.242.004	64.153
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	474.577	16.982	580.039	20.756
Delta opciones	88.912	14.922	108.670	18.238
Total pasivos	19.146.310	404.604	23.401.043	494.517
Neto	(314.823)	(9.029)	(384.782)	(11.038)

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

Limitaciones del análisis de sensibilidad

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

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

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

Riesgo de precios – productos propios

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

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

Otros riesgos de precios

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

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

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

Las utilidades netas del ejercicio al 30 de septiembre de 2016, 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\$24.509 cifra similar al cierre de 2015 que tuvo un valor de MM\$21.612.

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 35 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 *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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 2016 el Banco tiene MM\$(17.006) correspondientes a 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 calculo 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 al cierre de septiembre de 2016.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Segmento	Consumo de línea 30.09.2016 MM\$	Consumo de línea 31.12.2015 MM\$
Banco Comercial	153.372	158.184
Banco Empresario	3.717	4.803
Banco Retail	-	-
División Finanzas C&IB	661.679	711.283
División Comercial C&IB	723.845	703.133
Total	1.542.613	1.577.403

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 al cierre de septiembre de 2016.

Credit Value Adjustment			
Segmento	30.09.2016	31.12.2015	Variación
	MM\$	MM\$	MM\$
Banco Comercial	5.509	5.107	402
Banco Empresarios	501	443	58
Banco Retail	-	-	-
Division Finanzas C&IB	715	636	79
Division Comercial C&IB	5.501	3.072	2.429
Total	12.226	9.258	2.968

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

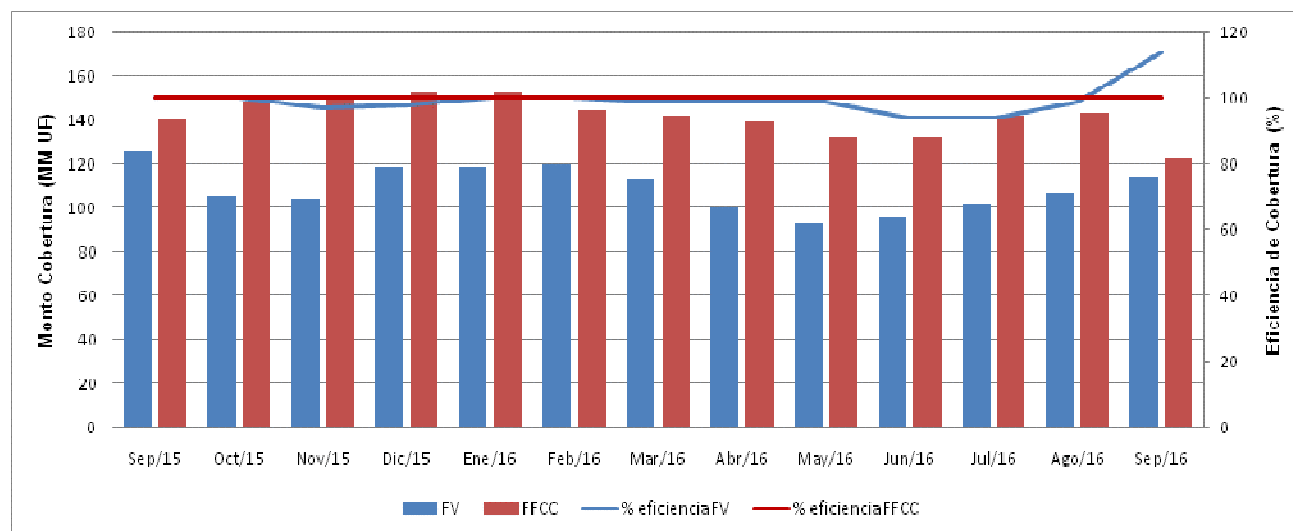
i. Coberturas contables

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 2016 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF123.194.010 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF113.765.742.

*Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Al 30/09/2016 (MMUF)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

RIESGO DE CREDITO

Estructura de administración de riesgo

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

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

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

Provisiones por riesgo de crédito

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

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

Modelos basados en el análisis individual de deudores

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

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación**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 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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	20.068	314.664	334.732	7	111	118
A2	71.163	1.081.618	1.152.781	59	773	832
A3	138.838	2.036.448	2.175.286	304	2.271	2.575
A4	-	1.634.738	1.634.738	-	9.811	9.811
A5	-	1.505.863	1.505.863	-	8.714	8.714
A6	-	674.023	674.023	-	6.570	6.570
B1	-	375.922	375.922	-	17.911	17.911
B2	-	109.718	109.718	-	14.912	14.912
B3	-	15.840	15.840	-	3.633	3.633
B4	-	24.446	24.446	-	4.923	4.923
C1	-	42.871	42.871	-	857	857
C2	-	58.528	58.528	-	5.853	5.853
C3	-	44.644	44.644	-	11.161	11.161
C4	-	6.982	6.982	-	2.793	2.793
C5	-	13.163	13.163	-	8.556	8.556
C6	-	23.918	23.918	-	21.526	21.526
GR	-	8.990.956	8.990.956	-	201.757	201.757
Filiales	35.030	4.495.891	4.530.921	67	39.138	39.205
Total	265.099	21.450.233	21.715.332	437	361.270	361.707

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Deuda:	Al 31 de diciembre de 2015					
	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	2.765	163.394	166.159	1	58	59
A2	48.239	921.016	969.255	40	598	638
A3	79.298	2.109.779	2.189.077	173	2.498	2.671
A4	140	1.596.690	1.596.830	2	9.068	9.070
A5	46	1.417.247	1.417.293	2	9.232	9.234
A6	-	537.496	537.496	-	12.172	12.172
B1	-	284.310	284.310	-	8.092	8.092
B2	-	153.634	153.634	-	21.315	21.315
B3	-	17.072	17.072	-	646	646
B4	-	23.288	23.288	-	6.538	6.538
C1	-	35.987	35.987	-	720	720
C2	-	22.723	22.723	-	2.272	2.272
C3	-	10.856	10.856	-	2.714	2.714
C4	-	11.499	11.499	-	4.600	4.600
C5	-	48.509	48.509	-	31.531	31.531
C6	-	32.099	32.099	-	28.889	28.889
GR	-	8.460.360	8.460.360	-	180.182	180.182
Filiales	39.223	4.289.022	4.328.245	77	43.327	43.404
Total	169.711	20.134.981	20.304.692	295	364.452	364.747

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	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	66.916	19.765	34.037	16.248	161.661	189.468	262.614	225.481
Total	66.916	19.765	34.037	16.248	161.661	189.468	262.614	225.481

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación**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 2016

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos para negociación	1.093.120	-	1.093.120	-	1.093.120
Adeudado por bancos	265.099	(437)	264.662	-	264.662
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (1)	27.678.266	(377.816)	27.300.450	(10.484.103)	16.816.347
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.442.961	-	2.442.961	-	2.442.961
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	854	-	854	-	854
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	1.515.165	(13.097)	1.502.068	-	1.502.068

- (1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$21.450.233 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM\$6.228.033 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (2) Para el periodo 2016 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2015

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos para negociación	1.298.131	-	1.298.131	-	1.298.131
Adeudado por bancos	169.711	(295)	169.416	-	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (3)	25.531.045	(382.977)	25.148.068	(7.709.572)	17.438.496
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.407.882	-	2.407.882	-	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	708	-	708	-	708
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (4)	1.510.376	(9.259)	1.501.117	-	1.501.117

- (3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$20.134.981 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM\$5.396.064 (ver Nota 23). 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 2015 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Riesgo operacional

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco tiene implementada una gerencia especializada cuya organización se encuentra alineada con los principios definidos en el Comité de Basilea.

El Banco cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, seguridad de la información y riesgo tecnológico, continuidad del negocio, cumplimiento normativo y cuantificación del riesgo, siendo el objetivo evitar errores en los procesos, reducir el nivel de pérdidas inesperadas y optimizar el uso de capital requerido.

El Banco en los últimos años ha alcanzado una madurez en materia de identificación, cuantificación, mitigación y reporte de sus riesgos operacionales, lo que permite contar con riesgos, cuyo impacto en la organización, es cuantificado monetariamente.

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales con la participación activa de los responsables de las áreas y procesos (dueños de procesos) cuatro tipos comités para la gestión en las distintas materias: a) comité de riesgos operacionales, b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos, c) continuidad de negocio, y d) servicios externalizados. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución de los procesos de identificación y detección de riesgos, efectuar planes para corregir sus causas y mitigar los riesgos operacionales.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los periodos de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS), cálculo donde se integra el riesgo operacional con riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante, el Banco durante el periodo 2016 y 2015 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado.

Seguridad de la información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité de Directores, una organización conformada por áreas especializadas orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos y de seguridad, un Comité de Seguridad conformado por representantes de diversas áreas del Banco que vela por el cumplimiento del plan anual de seguridad y la aprobación de las políticas específicas de seguridad.

Esta estrategia se complementa con una infraestructura tecnológica y procedimientos específicos de operación y monitoreo de la actividad, orientada a prevenir potenciales ataques a la seguridad de la información de los clientes y del Banco.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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.

La Corporación Bci, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio. La cobertura del plan a aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Durante el 2016 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 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Septiembre 2016

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 3 meses</u>	<u>Entre 3 y 12 meses</u>	<u>Subtotal hasta 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Subtotal sobre 1 año</u>	<u>Total</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.327.172	-	-	-	1.327.172	-	-	-	1.327.172
Operaciones con liquidación en curso	343.590	-	-	-	343.590	-	-	-	343.590
Instrumentos para negociación	-	1.093.120	-	-	1.093.120	-	-	-	1.093.120
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	140.461	80.221	4.849	225.531	-	-	-	225.531
Contratos de derivados financieros	-	249.797	104.571	149.212	503.580	449.419	556.547	1.005.966	1.509.546
Adeudado por bancos (*)	-	53.183	45.599	162.373	261.155	3.944	-	3.944	265.099
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	8.884.254	1.020.728	1.987.432	11.892.414	4.754.133	4.629.285	9.383.418	21.275.832
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	35.119	51.588	195.136	281.843	771.210	1.389.908	2.161.118	2.442.961
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	854	854	854
Total activos	<u>1.670.762</u>	<u>10.455.934</u>	<u>1.302.707</u>	<u>2.499.002</u>	<u>15.928.405</u>	<u>5.978.706</u>	<u>6.576.594</u>	<u>12.555.300</u>	<u>28.483.705</u>
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.667.452	-	-	-	7.667.452	-	-	-	7.667.452
Operaciones con liquidación en curso	204.893	-	-	-	204.893	-	-	-	204.893
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	680.863	5.591	125	686.579	-	-	-	686.579
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	4.045.047	2.664.465	2.980.527	9.690.039	525.832	1.901	527.733	10.217.772
Contratos de derivados financieros	-	268.554	108.201	200.502	577.257	469.368	524.176	993.544	1.570.801
Obligaciones con bancos	-	352.470	207.500	238.755	798.725	388.817	-	388.817	1.187.542
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.118	15.948	565.308	584.374	1.702.564	1.908.387	3.610.951	4.195.325
Otras obligaciones financieras	-	896.793	5.525	12.711	915.029	33.688	2.054	35.742	950.771
Total pasivos	<u>7.872.345</u>	<u>6.246.845</u>	<u>3.007.230</u>	<u>3.997.928</u>	<u>21.124.348</u>	<u>3.120.269</u>	<u>2.436.518</u>	<u>5.556.787</u>	<u>26.681.135</u>

(*) Presenta valores brutos.

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

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, continuación**Diciembre 2015**

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.272.552	-	-	-	1.272.552	-	-	-	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	434.550	-	-	-	434.550	-	-	-	434.550
Instrumentos para negociación	-	1.142.227	15.006	83.417	1.240.650	36.191	21.290	57.481	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	177.279	6.454	22.372	206.105	-	-	-	206.105
Contratos de derivados financieros	-	147.043	89.694	227.810	464.547	534.812	500.064	1.034.876	1.499.423
Adeudado por bancos (*)	-	17.204	30.483	97.960	145.647	24.064	-	24.064	169.711
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.886.691	1.485.141	3.349.680	6.721.512	7.049.347	6.174.427	13.223.774	19.945.286
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	109.482	461.554	225.937	796.973	424.951	1.185.958	1.610.909	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	708	708	708
Total activos	1.707.102	3.479.926	2.088.332	4.007.176	11.282.536	8.069.365	7.882.447	15.951.812	27.234.348
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.047.288	-	-	-	8.047.288	-	-	-	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	255.800	-	-	-	255.800	-	-	-	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	441.835	7.252	41	449.128	-	-	-	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.795.015	2.142.822	2.851.079	8.788.916	509.633	3.347	512.980	9.301.896
Contratos de derivados financieros	-	184.340	129.880	240.426	554.646	582.445	398.100	980.545	1.535.191
Obligaciones con bancos	-	638.116	214.388	410.312	1.262.816	527.274	-	527.274	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.705	434	173.975	178.114	1.796.690	1.847.846	3.644.536	3.822.650
Otras obligaciones financieras	-	705.129	553	1.925	707.607	36.243	3.096	39.339	746.946
Total pasivos	8.303.088	5.768.140	2.495.329	3.677.758	20.244.315	3.452.285	2.252.389	5.704.674	25.948.989

(*) Presenta valores brutos.

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

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 38–MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 30 de septiembre de	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
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	788.213	607.777	538.959	664.775	1.327.172	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	155.785	129.558	187.805	304.992	343.590	434.550
Instrumentos para negociación	101.011	9.946	992.109	1.288.185	1.093.120	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	47.535	35.388	177.996	170.717	225.531	206.105
Contratos de derivados financieros	12.836	6.920	1.496.710	1.492.503	1.509.546	1.499.423
Adeudado por bancos	244.669	168.385	19.993	1.031	264.662	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.950.809	5.604.206	15.138.154	14.166.323	21.088.963	19.770.529
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.599.624	1.631.895	843.337	775.987	2.442.961	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	854	708	-	-	854	708
Inversiones en sociedades	59.252	53.102	120.632	117.001	179.884	170.103
Intangibles	2.320	2.740	171.450	172.811	173.770	175.551
Activo fijo	52.065	55.911	227.811	226.645	279.876	282.556
Impuestos corrientes	4.359	298	40.049	4.795	44.408	5.093
Impuesto diferidos	87.349	111.822	77.810	91.864	165.159	203.686
Otros activos	458.172	511.196	264.342	276.920	722.514	788.116
TOTAL ACTIVOS	9.564.853	8.929.852	20.297.157	19.754.549	29.862.010	28.684.401
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.690.897	3.740.597	3.976.555	4.306.691	7.667.452	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	151.858	175.503	53.035	80.297	204.893	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	286.939	73.969	399.640	375.159	686.579	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.490.372	2.011.828	7.727.400	7.290.068	10.217.772	9.301.896
Contratos de derivados financieros	9.324	2.687	1.561.477	1.532.504	1.570.801	1.535.191
Obligaciones con bancos	1.058.540	1.604.598	129.002	185.492	1.187.542	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	1.146.672	1.342.395	3.048.653	2.480.255	4.195.325	3.822.650
Otras obligaciones financieras	893.050	685.502	57.721	61.444	950.771	746.946
Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos	-	-	54.151	42.611	54.151	42.611
Provisiones	19.931	12.006	203.981	243.126	223.912	255.132
Otros pasivos	81.885	63.227	351.960	373.917	433.845	437.144
TOTAL PASIVOS	9.829.468	9.712.312	17.563.575	16.971.564	27.393.043	26.683.876

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2016 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.

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo

Fernando Carmash Cassis
Gerente General Subrogante