



Estados Financieros Intermedios Consolidados

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO

Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período
Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ÍNDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

NOTA 1- INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	7
NOTA 2- CAMBIOS CONTABLES	50
NOTA 3- HECHOS RELEVANTES	50
NOTA 4- COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	57
NOTA 5- SEGMENTOS DE NEGOCIOS	64
NOTA 6- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	69
NOTA 7- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	70
NOTA 8- OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	71
NOTA 9- CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	73
NOTA 10- ADEUDADO POR BANCOS	78
NOTA 11- CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	79
NOTA 12- INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	87
NOTA 13- INVERSIONES EN SOCIEDADES	88
NOTA 14- ACTIVOS INTANGIBLES	89
NOTA 15- ACTIVO FIJO	93
NOTA 16- IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	95
NOTA 17- OTROS ACTIVOS	100
NOTA 18- DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	101
NOTA 19- OBLIGACIONES CON BANCOS	102
NOTA 20- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	102
NOTA 21- PROVISIONES	108
NOTA 22- OTROS PASIVOS	109
NOTA 23- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	110
NOTA 24- PATRIMONIO	114
NOTA 25- INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	120
NOTA 26- INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	121
NOTA 27- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	121
NOTA 28- RESULTADO DE CAMBIO NETO	122
NOTA 29- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO	123
NOTA 30- REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	125
NOTA 31- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	125
NOTA 32- DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	126
NOTA 33- OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	127
NOTA 34- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	128
NOTA 35- ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE	140
NOTA 36- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	144
NOTA 37- VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	182
NOTA 38- MONEDA EXTRANJERA	184
NOTA 39- HECHOS POSTERIORES	185

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	1.843.524	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso	6	659.966	259.977
Instrumentos para negociación	7	2.027.917	2.197.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	166.374	252.599
Contratos de derivados financieros	9	1.518.652	1.365.738
Adeudado por bancos	10	346.554	179.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	28.258.112	24.130.419
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	3.184.662	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	2.825	800
Inversiones en sociedades	13	47.037	207.718
Intangibles	14	304.142	175.897
Activo fijo	15	273.852	270.291
Impuestos corrientes	16	3.195	14.312
Impuestos diferidos	16	116.721	48.160
Otros activos	17	807.045	753.290
TOTAL ACTIVOS		39.560.578	33.883.396
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	11.082.130	9.534.124
Operaciones con liquidación en curso	6	572.791	109.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	545.469	869.438
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	12.672.196	10.692.346
Contratos de derivados financieros	9	1.673.473	1.479.602
Obligaciones con bancos	19	2.453.852	1.754.356
Instrumentos de deuda emitidos	20	5.716.140	5.020.307
Otras obligaciones financieras	20	912.444	679.379
Impuestos corrientes	16	87.300	7.480
Impuestos diferidos	16	615	980
Provisiones	21	298.765	274.673
Otros pasivos	22	620.164	733.084
TOTAL PASIVOS		36.635.339	31.155.110
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		2.733.631	2.493.420
Reservas		109	109
Cuentas de valoración		(21.301)	(25.667)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del período/ejercicio	24	302.878	371.403
Menos: provisión para dividendos mínimos	24	(90.863)	(111.421)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		2.924.454	2.727.844
Interés no controlador		785	442
TOTAL PATRIMONIO		2.925.239	2.728.286
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		39.560.578	33.883.396

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADO DEL PERÍODO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2018 MM\$	2017 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	1.329.088	1.101.451
Gastos por intereses y reajustes	25	(547.021)	(414.539)
Ingreso neto por intereses y reajustes		782.067	686.912
Ingresos por comisiones	26	286.658	256.610
Gastos por comisiones	26	(67.219)	(59.946)
Ingreso neto por comisiones		219.439	196.664
Utilidad neta de operaciones financieras	27	108.194	54.846
Utilidad de cambio neta	28	10.187	49.687
Otros ingresos operacionales	33	25.122	26.308
Total ingresos operacionales		1.145.009	1.014.417
Provisiones por riesgo de crédito	29	(190.492)	(158.496)
INGRESO OPERACIONAL NETO		954.517	855.921
Remuneraciones y gastos del personal	30	(332.640)	(292.423)
Gastos de administración	31	(208.260)	(176.190)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(48.922)	(44.632)
Deterioros	32	(109)	(1.213)
Otros gastos operacionales	33	(27.170)	(21.454)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(617.101)	(535.912)
RESULTADO OPERACIONAL		337.416	320.009
Resultado por inversiones en sociedades	13	63.214	110.751
Resultado antes de impuesto a la renta		400.630	430.760
Impuesto a la renta	15	(97.715)	(115.962)
Resultado de operaciones continuas		302.915	314.798
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		302.915	314.798
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		302.878	314.762
Interés no controlador		37	36
Total		302.915	314.798
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$2.399	\$2.547
Utilidad diluida		\$2.399	\$2.547

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		302.915	314.798
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
(Pérdida) utilidad neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(13.320)	11.740
(Pérdida) utilidad neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(29.131)	9.105
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		39.778	(24.836)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(2.673)	(3.991)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	16	7.039	(1.628)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		4.366	(5.619)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		4.366	(5.619)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO CONSOLIDADO		307.281	309.179
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		307.227	309.143
Interés no controlador		54	36
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$2.434	\$2.502
Utilidad diluida		\$2.434	\$2.502

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017
(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	MMS	
Al 1 de enero de 2018	2.493.420	109	6.795	(9.039)	(23.191)	(232)	(25.667)	-	371.403	(371.403)	(111.421)	259.982	2.727.844	442	2.728.286
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	371.403	(371.403)	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(131.192)	-	111.421	(19.771)	(19.771)	-	-	(19.771)
Capitalización de reservas	240.211	-	-	-	-	-	-	(240.211)	-	-	(240.211)	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(13.320)	(29.131)	39.778	7.039	4.366	-	-	-	-	-	4.366	17	4.383
Efecto combinación de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	289	289
Utilidad del periodo 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	302.878	-	302.878	302.878	37	302.915	302.915
Provisión dividendos mínimos 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(90.863)	(90.863)	(90.863)	-	-	(90.863)
Al 30 de septiembre de 2018	2.733.631	109	(6.525)	(38.170)	16.587	6.807	(21.301)	-	302.878	(90.863)	212.015	2.924.454	785	2.925.239	2.925.239
Al 1 de enero de 2017	2.276.820	109	170	(16.678)	18.450	1.314	3.256	-	340.121	(340.121)	(102.049)	238.072	2.518.257	420	2.518.677
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	340.121	(340.121)	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(123.564)	-	102.049	(21.515)	(21.515)	-	-	(21.515)
Capitalización de reservas	216.600	-	-	-	-	-	-	(216.557)	-	-	(216.557)	-	43	(43)	-
Otros resultados integrales	-	-	11.740	9.105	(24.836)	(1.628)	(5.619)	-	-	-	-	-	(5.619)	64	(5.555)
Utilidad del periodo 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	314.762	-	314.762	314.762	36	314.798	314.798
Provisión dividendos mínimos 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(94.439)	(94.439)	(94.439)	-	-	(94.439)
Al 30 de septiembre de 2017	2.493.420	109	11.910	(7.573)	(6.386)	(314)	(2.363)	-	314.762	(94.439)	220.323	2.711.489	477	2.711.966	2.711.966

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 30 de septiembre de	
		2018	2017
Nota		MMS	MMS
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO ANTES DE IMPUESTOS		400.630	430.760
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	48.922	44.632
Deterioros	32	109	1.213
Provisiones por riesgo de crédito		229.201	194.522
Provisiones por bienes recibidos en pago		-	
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(5.948)	(18.964)
Utilidad neta por inversión en sociedades	13	(63.214)	(110.751)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(4.205)	(4.510)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(1.822)	(7.184)
Pérdida en venta de activo fijo	33	5	21
Castigo de activos recibidos en pago	33	5.191	3.294
Ingreso neto por intereses y reajustes		(782.067)	(686.912)
Ingreso neto por comisiones		(219.439)	(196.664)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		147.572	291.254
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		(164.898)	22.447
Aumento en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(4.255.050)	(1.621.361)
Disminución (aumento) de inversiones		65.742	(550.802)
Aumento de otras obligaciones a la vista		1.986.394	517.864
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(424.396)	(226.908)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		1.763.095	919.620
(Aumento) disminución de obligaciones con bancos		546.813	87.848
(Aumento) disminución de otras obligaciones financieras		293.874	(143.461)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		141.445	-
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(141.401)	(1.959)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		4.486.778	4.238.263
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(4.318.583)	(4.354.610)
Impuesto a la renta	16	(97.715)	(115.962)
Intereses y reajustes percibidos		1.230.313	1.146.392
Intereses y reajustes pagados		(538.636)	(147.103)
Comisiones percibidas	26	286.658	256.610
Comisiones pagadas	26	(67.219)	(59.946)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		548.149	(92.357)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compras de activo fijo	15	(30.827)	(30.841)
Ventas de activo fijo		4	15.767
Adquisición TotalBank	4	(247.124)	-
Inversión en sociedades	13	(22)	(40.410)
Adquisiciones de activos intangibles	14	(173.799)	(43.591)
Venta de inversiones en sociedades	13	216.978	61.673
Dividendos recibidos por inversiones en sociedades	13	7.412	5.339
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		8.698	6.051
Aumento (disminución) neto de otros activos y pasivos		(54.656)	72.025
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		(273.336)	46.013
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(4.618)	(3.541)
Emisión de bonos		745.780	681.252
Rescate de bonos		(372.330)	(576.409)
Aumento de capital	24	-	-
Dividendos pagados	24	(131.192)	(123.564)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		237.640	(22.262)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO		(34.938)	(112.591)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		547.391	43.985
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.885.573	1.808.175
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		2.398.026	1.739.569

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

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

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo		229.201	159.522
Recuperación de créditos castigados		(38.709)	(36.026)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	190.492	158.496

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2018	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 30/09/2018
		Recibidos MMS	Pagados MMS	Total MMS	Adquisición MMS	Cambios en valor razonable MMS	Intereses y reajustes MMS	
Letras de crédito	17.785	-	(4.618)	(4.618)	-	-	1.128	14.295
Bonos	5.002.522	745.780	(372.330)	373.450	-	(28.402)	354.275	5.701.845
Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	(131.192)	(131.192)	-	-	-	-
Total	5.020.307	745.780	(508.140)	237.640	-	(28.402)	355.403	5.716.140

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2017	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 30/09/2017
		Recibidos MMS	Pagados MMS	Total MMS	Adquisición MMS	Cambios en valor razonable MMS	Intereses y reajustes MMS	
Letras de crédito	24.996	-	(3.541)	(3.541)	-	-	(2.100)	19.355
Bonos	4.373.434	681.252	(576.409)	104.843	-	(4.536)	134.261	4.608.002
Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	(123.564)	(123.564)	-	-	-	-
Total	4.398.430	681.252	(703.514)	(22.262)	-	(4.536)	132.161	4.627.357

Detalle del flujo de efectivo neto de la adquisición del TotalBank, cuya fecha de toma de control fué el 15 de junio de 2018.

	2018
	MM\$
Adquisición TotalBank	
Importe por adquisición pagado con efectivo y equivalente de efectivo	(336.817)
Importe de efectivo y equivalente de efectivo en entidad adquirida	89.693
Total flujo de efectivo neto adquisición	(247.124)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACIÓN 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 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la Sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite, estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresa, banca privada y servicios de administración de activos.

b) Bases de preparación de los estados financieros

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

c) Entidades controladas (filiales)

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (filiales). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Específicamente, el Banco controla una participada solo si reúne los siguientes elementos:

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

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

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

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

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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.

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

i. Entidades controladas por el Banco:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2018	2017	2018	2017
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
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.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries	100,00	100,00	-	-

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

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

BCI Securities INC. filial establecida en el estado de Florida en Estados Unidos el 6 de julio de 2011. La sociedad tiene como objeto la compra y venta de acciones, fondos mutuos, deuda corporativa, bonos del gobierno de los Estados Unidos, deuda soberana y opciones de compra y venta para sus clientes que residen principalmente en América del Sur. La Sociedad puede establecer acuerdos de red con bancos, cajas de ahorros o cooperativas de ahorro y crédito. Esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013, y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013. Entró en operaciones el 1 de marzo de 2016.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries sociedad matriz de CNB, adquirida en 2015. CNB es una institución financiera bancaria establecida en 1946 con sede en la ciudad de Miami, que ofrece una amplia gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo a más de 22.000 clientes, con 26 sucursales distribuidas en cuatro condados de Florida. Asimismo durante el 2017 fue aprobada por la SBIF la operación de transacciones de Leasing a través de una nueva filial de CNB, esta aprobación fue otorgada con fecha de 10 de marzo de 2017 mediante la carta N°02751 del organismo regulador. La nueva filial de CNB es una corporación que inició sus operaciones el 28 de junio de 2017 y su nombre es City National Capital Finance, Inc. (CNCF). Con fecha 1 de agosto de 2018 la filial City National Capital Finance, Inc. (CNCF) cambió nombre a BCICAPITAL, INC.

Como se señala en la nota 3 e) y nota 4, CNB adquirió la totalidad de las acciones de TotalBank, materializándose la fusión de ambas sociedades el 15 de junio de 2018.

ii. Entidades consolidadas por el Banco a través de otras consideraciones:

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto y/o no tener participación, las siguientes sociedades han sido consolidadas basadas en que el Banco en forma directa o a través de algunas de sus filiales tiene algún tipo de influencia sobre las mismas:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2018	2017	2018	2017
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE

(1) Fondo en el cual la filial Asset Management tiene influencia y/o control.

(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 sociedad y no ejerce control, no obstante sus ingresos tienen dependencia del Banco.

d) Entidades asociadas

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

Se presume que existe influencia significativa si se posee más del 20% pero menos del 50% del poder de voto. Adicionalmente, al momento de evaluar la capacidad de ejercer influencia significativa, el Banco considera los siguientes factores: la existencia de representantes en el Directorio, el grado de participación en los procesos de

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

fijación de políticas, la existencia de transacciones significativas entre el Banco y la asociada, el intercambio de personal directivo y el suministro de información técnica esencial.

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

Las siguientes entidades son consideradas “Entidades asociadas”:

<u>Sociedad</u>	Participación	
	2018	2017
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	13,61
Combanc S.A.	10,33	10,33
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03

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

e) Inversiones en otras sociedades

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

El Banco al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 presenta las siguientes inversiones en otras sociedades: acciones de SWIFT, BLADEX, CREDICORP LTD. y otras.

El Banco posee 0,23% de participación sobre Credicorp LTD., la que a partir del mes de marzo de 2017 se lleva a costo histórico, clasificándose en este ítem, ver nota 3 hechos relevantes.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

f) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los Estados Financieros del Banco y filiales al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, y 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 son eliminadas de la inversión en la medida del interés del Banco en estas sociedades.

La conversión de los estados financieros de las sociedades con moneda funcional distinta del peso chileno se realiza del siguiente modo:

- a. Los activos y pasivos, utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros.
- b. Las partidas del estado de resultado integral utilizando el tipo de cambio promedio del período (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos de cambios existentes en las fechas de las transacciones, en cuyo caso se utiliza el tipo de cambio de la fecha de cada transacción).
- c. El patrimonio se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de su adquisición o aprobación, y al tipo de cambio medio a la fecha de generación para el caso de los resultados acumulados.
- d. Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros se registran en el rubro "Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión" dentro del Estado Intermedio Consolidado de Otro Resultado Integral del Período.

g) Interés no controlador

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

h) Moneda funcional

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

i) Transacciones en moneda extranjera

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

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

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en la cuenta “Utilidad (pérdida) de cambio neta” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos.

j) Segmentos de negocios

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

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

Estas unidades de negocios entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

k) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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 de interés efectiva. La tasa efectiva es aquella que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del período en el cual se origina.

ii. Activos y pasivos medidos a valor razonable

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

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, brokerdealer (intermediarios o corredores de Bolsa), 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 margen 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 o datos (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc.), existentes a la fecha de los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

iii. Activos y pasivos valorados al costo de adquisición

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

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

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, como es el caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN 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, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
- a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

l) Instrumentos de inversión

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN 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 Período.

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

m) Instrumentos de negociación

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

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

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

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

n) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

o) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN 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 período.

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

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

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

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

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

i. Definir condición de market makers o cliente del Banco

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

ii. Condición de market makers

Para los productos (mercados) donde se considera que el Banco es proveedor de liquidez se valorizarán a mid price y no se realizará ajuste bid-offer a su valorización.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

iii. Condición de cliente

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

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

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

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

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

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

- a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente dicha relación;
- b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz y;
- d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

La partida cubierta es la inversión inicial realizada por la adquisición de CNB y sus subsidiarias.

q) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de leasing:

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN 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.

r) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro "Provisiones".

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

i. Provisiones por evaluación individual:

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

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

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

- Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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.

- Cartera en incumplimiento:

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

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el Banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

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

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

ii. Provisiones por evaluación grupal:

La evaluación grupal va dirigida a los segmentos de comerciales grupales, consumo e hipotecario de vivienda.

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

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

a. Comerciales grupales:

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

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

b. Créditos de consumo:

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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.

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

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

Donde:

PI= Probabilidad de incumplimiento

PDI= Pérdida dado el incumplimiento

PE = Pérdida esperada

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

iii. Castigo de colocaciones:

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

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

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

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

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

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

iv. Recuperación de colocaciones castigadas:

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

s) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

t) Deterioros

I. Activos financieros:

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

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

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

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

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

i. Ingreso a cartera deteriorada:

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

Condiciones de salida

- Caso individual: por haber mejorado su clasificación de riesgo por sobre categoría B3 de la clasificación individual.
- Caso grupal:
 - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos seis meses.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los seis primeros vencimientos, pactados en la operación comercial renegociada.
 - Estar al día en su pago de capital e intereses.
 - No debe tener otra operación en cartera deteriorada.
 - No debe registrar morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

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

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

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

- **Monto a suspender:**

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

- **Fecha de suspensión:**

Créditos con evaluación individual:

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

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

Créditos con evaluación grupal:

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

II. Activos no financieros:

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

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

u) Activos intangibles

Software

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

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

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

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

Intangibles originados en combinación de negocios

Como consecuencia del proceso de compra de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que se materializó en octubre de 2015 y la fusión realizada entre City National Bank of Florida y TotalBank materializada el 15 de junio de 2018, se reconocieron intangibles amortizables y con vida útil indefinida, los cuales se originaron en el proceso de distribución del precio pagado por adquisición o Purchase Price Allocation (PPA).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Según la norma IFRS 3 “Combinaciones de negocios”, se determinaron en forma preliminar los valores que se expusieron al 30 de junio de 2018, pudiendo ser ajustados hasta un año plazo desde la fecha de adquisición.

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

Los intangibles con vida útil indefinida, anualmente están sujetos a revisión por deterioro. Al respecto y, de acuerdo con la normativa SBIF del Compendio de Normas Contables, Capítulo A-2 número 7, dos consultores independientes del Banco y distintos de los auditores externos procedieron a revisar durante el ejercicio 2017 los fundamentos de su valorización. Este trabajo se realizó inicialmente en una fecha intermedia, al 30 de septiembre de 2017, y posteriormente se realizó una actualización del mismo al 31 de diciembre de 2017.

Goodwill

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

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

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

v) Combinaciones de negocios

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

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

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

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la norma NIC 12 Impuestos a la renta y la norma NIC 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 norma IFRS 2 en la fecha de adquisición; y

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la norma IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

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

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

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

w) Activo fijo

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, son las siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3 - 6 años	3 - 6 años

x) Bienes recibidos en pago

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

y) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal:

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

ii. Beneficios a corto plazo:

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

iii. Indemnización por años de servicio:

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

z) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo:

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN 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.

aa) Estados de flujos de efectivo

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

Para la elaboración de los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

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

ab) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

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

i. Provisiones adicionales:

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

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

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

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal:

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

ac) Uso de estimaciones y juicios

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN 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:

- Provisiones por riesgo crédito (notas 10, 11 y 29).
- 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).
- Contingencias y compromisos (nota 23).

ad) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco determina el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada período, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco ha reconocido activos y pasivos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imposables en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan en el estado de situación financiera, si se tiene el derecho legalmente exigible de compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes, y sólo si estos impuestos diferidos se relacionan con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal.

En virtud de lo dispuesto en la ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, modificada por la ley 20.899 publicada en el Diario Oficial de fecha 8 de febrero de 2016, el Banco a partir del año comercial 2018 deberá aplicar una tasa permanente del 27% por concepto de impuesto de Primera Categoría. Asimismo y en forma transitoria el Banco aplicó una tasa del 24% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2016 y se aplicó el 25,5% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2017. A fines del año 2017 se publicó la ley de reforma fiscal en Estados Unidos, la cual rebajó la tasa de impuesto federal de 35% a 21%, producto de ello, las filiales domiciliadas en dicho país recalcularon sus activos por impuestos diferidos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ae) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

af) Ganancias por acción

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

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

ag) Operaciones de acopio y Patrimonio Separado N°27 realizados por la Filial BCI Securitizadora S.A.

i) Operaciones de acopio:

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

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

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

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

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la Filial BCI Securitizadora S.A., al 30 de septiembre de 2018, mantiene un saldo de MM\$23.820 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 Instrumentos financieros con NIIF 4 Contratos de seguro (enmienda a NIIF 4).	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de inversión (enmiendas a NIC 40).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

NIIF 9, Instrumentos financieros

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

Los requerimientos clave de NIIF 9 son los siguientes:

Clasificación y medición:

- Costo amortizado: los activos financieros que dan lugar a intereses y flujos de efectivo principales solamente y que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos financieros para cobrar los flujos de efectivo que se miden al costo amortizado.
- Valor razonable a través de otro resultado integral: activos financieros que dan lugar a intereses y flujos de efectivo principales solamente y que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo se logra al mantener activos financieros para cobrar su flujo de efectivo y venderlos, se miden a valor razonable a través de otro ingreso integral.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- Valor razonable a través de ganancias y pérdidas: otros activos financieros se miden a valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

En el reconocimiento inicial, cualquier activo financiero puede ser designado irrevocablemente como medido al valor razonable con cambios en resultado, si tal designación elimina una inconsistencia de medición o reconocimiento.

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

Contabilidad de coberturas: los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura.

Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de ‘relación económica’. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

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

La Administración del Banco en conformidad con lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, solo podrá adoptar esta Norma si es que lo autoriza este organismo regulador, lo cual a la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco no ha ocurrido.

NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes

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

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

Paso 1: identificar el contrato con el cliente;

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

Paso 3: determinar el precio de la transacción;

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

Bajo NIIF 15, una entidad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el ‘control’ de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente. Se han agregado guías más prescriptivas en NIIF 15 para tratar escenarios específicos. Además, se requieren revelaciones más extensas.

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

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

La Administración del Banco ha evaluado el impacto de la aplicación de esta normativa y concluyó que no tendrá efectos en los Estados Financieros Intermedios Consolidados. Así mismo, con fecha 27 de diciembre de 2017, el Banco informó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras estas conclusiones.

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

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

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

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

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

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

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

Las modificaciones proporcionan dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: una opción permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida de otro resultado integral, algunos de los ingresos o los gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

superposición; una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

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

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

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

Transferencias de propiedades de inversión (enmiendas a NIC 40)

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

Las enmiendas a la NIC 40 “Propiedades de Inversión” son:

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Mejoras anuales ciclo 2014-2016

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

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

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

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

CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, Contratos de seguro.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28).	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
Características de prepago con compensación negativa (enmienda a NIIF 9).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (enmiendas a NIC 28).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Marco conceptual para el reporte financiero revisado.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 16, Arrendamientos

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

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

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro (sujeto a ciertas excepciones), ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC 17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.

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

La Administración del Banco ha evaluado el impacto de la aplicación de esta normativa y envió un informe con sus conclusiones a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) con fecha 26 de enero de 2018. Este informe se preparó de acuerdo a instrucciones de la SBIF y dada la activación de los contratos de arriendo los índices de Patrimonio Efectivo dividido por los Activos Ponderados por Riesgo disminuye de 13,57% a 13,44% y el índice de Capital Básico dividido por los Activos Total disminuye de 7,78% a 7,73%.

NIIF 17, Contratos de seguro

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

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

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

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

Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)

En octubre de 2017, el IASB publicó “Características de Prepago con Compensación Negativa” (enmiendas a NIIF 9) para abordar temas relacionados con la clasificación de ciertos específicos activos financieros prepagables bajo NIIF 9, modificando los requerimientos existentes en NIIF 9 con respecto a derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocio, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) incluso en el caso de pagos con compensación negativa.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada de manera que las entidades puedan aplicar las modificaciones junto con la aplicación inicial de NIIF 9.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (enmiendas a NIC 28)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28) para aclarar que las entidades apliquen NIIF 9 a aquellas participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forman parte de una inversión neta en la asociada o negocio conjunto, pero para la cual no se aplica el método de la participación.

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

Mejoras anuales ciclo 2015-2017

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2017”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a las siguientes normas:

NIIF 3 y NIIF 11: las modificaciones a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, debe remedir la participación previamente mantenida en ese negocio. Las modificaciones a NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en ese negocio.

NIC 12: las modificaciones aclaran que todas las consecuencias relacionadas con el impuesto a las ganancias de dividendos (es decir, distribución de utilidades) deberán ser reconocidas en pérdidas o ganancias, independientemente de cómo se originaron los impuestos.

NIC 23: las modificaciones aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula a la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

Las enmiendas a NIIF 3 y NIIF 11, NIC 12 y NIC 23 son todas efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

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

Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC19)

El 7 de febrero de 2018, el IASB publicó enmiendas a NIC 19 *Beneficios a Empleados*. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes de y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definido está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio de plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan claro que, para el período posterior a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remediado de acuerdo con NIC 19, con la tasa de descuento usada en la remediación además tomando en consideración el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

Las modificaciones se aplican prospectivamente, y solamente, a modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones que ocurran en o después de los períodos anuales en el cual estas modificaciones sean aplicadas por primera vez. Las modificaciones a NIC 19 deben ser aplicadas a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, y se permite su aplicación anticipada.

Marco conceptual para el reporte financiero revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual :

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.
- Analiza la incertidumbre, las bajas en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación del 29 de marzo de 2018. Lo cual, el Banco ya consideró. Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual” el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieren al nuevo Marco Conceptual. Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020, y se permite su aplicación anticipada.

CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

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

CINIIF 23 exige a una entidad:

- (i) determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- (ii) evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaración de impuestos:
 - a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
 - b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

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

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

ai) Normas e instrucciones emitidas por la SBIF

- i) Circular N°3.621, el 15 de marzo de 2017 la SBIF emitió Circular relacionada con los Capítulos B-1 y C-3 del Compendio de Normas Contables. Complementa instrucciones para el registro contable y determinación de provisiones de los créditos garantizados por el Fondo de Garantía de infraestructura escolar, estipulados en la Ley N°20.845.
- ii) Circular N°3.627, con fecha 28 de noviembre de 2017 la SBIF actualizó los capítulos 1-7 y 11-6 de la Recopilación Actualizada de Normas en relación con las transferencias electrónicas de información y fondos y con las inversiones en sociedades en el país.
- iii) Circular N°3.628, con fecha 28 de noviembre de 2017 la SBIF actualizó la normativa relativa a emisión de tarjetas de pago implementando el nuevo Capítulo 8-41 de la Recopilación Actualizada de Normas.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- iv) Circular N°3.629, con fecha 27 de diciembre de 2017 la SBIF complementó instrucciones relativas a la externalización de servicios y contratación de servicios en la nube actualizando el Capítulo 20-7 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- v) Circular N°3.630, con fecha 27 de diciembre de 2017 la SBIF informó la aplicación de reajustes a créditos adquiridos de la Asociación Nacional de Ahorro y Préstamos actualizando el Capítulo 7-1 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- vi) Circular N°3.634, con fecha 9 de marzo de 2018 la SBIF emite nuevas normativas para el compute de activos ponderados por riesgo, equivalente de créditos y límites de crédito aplicables a instrumentos derivados compensados y liquidados por una Entidad de Contraparte Central, actualizando los Capítulos 12-1 y 12-3 de la Recopilación Actualizada de Normas. La aplicación de estas instrucciones se debe efectuar a más tardar al 30 de septiembre de 2018.
- vii) Circular N°3.635, con fecha 19 de marzo de 2018 la SBIF emitió normativas que complementan las instrucciones relacionadas al Capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas relativas a Gobiernos Corporativos.
- viii) Circular N°3.636, con fecha 27 de marzo de 2018 la SBIF actualizó el Capítulo 6-1 de la Recopilación Actualizada de Normas informando la nueva nómica de bancos.
- ix) Carta Circular N° 01/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 23 de abril de 2018, la SBIF actualizó la información relacionada con el archivo C04 respecto de la categoría intermedia para instrumentos derivados compensado y liquidados a través de una Entidad de Contraparte Central.
- x) Circular N°3.637, con fecha 18 de mayo de 2018 la SBIF informa el nombramiento del nuevo Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras, Señor Mario Farren Risopatrón.
- xi) Carta Circular N° 02/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 13 de junio de 2018, la SBIF informó la eliminación de los archivos P23 y P32.
- xii) Circular N°3.638, con fecha 6 de julio de 2018 la SBIF complementa instrucciones sobre provisiones relacionadas con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, relacionadas con el establecimiento del método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal.
- xiii) Circular N°3.639, con fecha 7 de agosto de 2018 la SBIF emitió instrucciones para que los Bancos que mantengan a cualquier título acciones a nombre propio por cuenta de terceros, remitan a dicha Superintendencia información que permita identificar tanto a estos últimos como a las acciones mismas.
- xiv) Carta Circular N° 03/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 29 de agosto de 2018, la SBIF informa la actualización de la tabla 2 “Regiones” debido a la creación de la región XVI de Ñuble cuya vigencia rige a partir del 1° de octubre de 2018.
- xv) Circular N°3.640, con fecha 31 de agosto de 2018 la SBIF emitió instrucciones que tienen relación con los Capítulos 1-13 y 20-8 de la Recopilación Actualizada de Normas relativos a Ciberseguridad y reporte de incidentes operacionales. Con estas instrucciones actualizó lineamientos en estas materias.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- xvi) Carta Circular N° 04/2018 Manuel Sistema de Información, con fecha 5 de septiembre de 2018, la SBIF informa la actualización de la tabla 65 “Comunas” debido a la creación de la región XVI de Ñuble cuya vigencia rige a partir del 1° de octubre de 2018.

La Administración del Banco ha implementado estas normativas sin tener efecto en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2018.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

El Banco adoptó, por primera vez la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (ver nota 1 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados), no existiendo efectos patrimoniales producto de su aplicación, por lo tanto, la información revelada al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2017 no ha sido reexpresada en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2018, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Adquisiciones

- Fusión entre City National Bank y TotalBank

Habiéndose cumplido íntegramente todas las condiciones suspensivas establecidas en el Acuerdo de Fusión suscrito entre las partes de fecha 30 de noviembre de 2017, con fecha 15 de junio se perfeccionó la adquisición de TotalBank y se fusionaron sus actividades con City National Bank a dicha fecha. El pago efectuado ascendió en total a US\$528,9 millones.

En sesión ordinaria de Directorio de Banco de Crédito e Inversiones de fecha 28 de noviembre de 2017, se aprobó por unanimidad de los directores del Banco, autorizar la suscripción del “Acuerdo de Fusión” entre City National Bank (“CNB”), filial del Banco, constituida y vigente bajo las leyes del Estado de Florida en Estados Unidos de América y TotalBank, banco estatal constituido y vigente bajo las leyes de Estado de Florida en Estados Unidos de América, el cual es filial del Banco Popular Español S.A. (“Banco Popular”).

En virtud de la Transacción, CNB adquirió la totalidad de las acciones emitidas por TotalBank, pasando a ser CNB la sociedad absorbente y continuadora legal de dicho banco, recibiendo el Banco Popular Español S.A., filial del Grupo Santander S.A. en España, la cantidad de US\$528.075.000 a cambio de su participación accionaria en TotalBank, no continuando el Banco Popular como accionista de dicho banco. Como es usual en este tipo de operaciones, el precio pagadero al Banco Popular se encuentra sujeto a eventuales ajustes menores entre la fecha de firma y la fecha de cierre de la transacción.

El acuerdo de fusión contempla, entre otros términos y condiciones habituales en operaciones de esta naturaleza, que el cierre de la transacción está sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias de las autoridades competentes tanto en Chile, España y EEUU.

TotalBank es un banco líder minorista y comercial integral del lado Sur del Estado de Florida que presenta al 31 de diciembre de 2017 activos totales por US\$3.009 millones, préstamos por US\$385 millones y depósitos por US\$2.088 millones, además cuenta con 18 sucursales ubicadas convenientemente en todo el condado de Miami-Dade. Con sede principal en Miami, ha prestado servicio al Estado Sur de Florida durante más de 40 años, ofreciendo una amplia

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

gama de servicios financieros tanto a nivel local como internacional a corporaciones, pequeñas empresas y particulares. Esta transacción será financiada en parte con recursos propios del Banco y de su filial CNB, y en parte a través de una emisión de acciones comunes de pago de tal modo de mantener en lo esencial los índices de capital actuales.

- Contrato de compraventa entre Walmart Chile S.A. y Banco de Crédito e Inversiones S.A.

En sesión extraordinaria de Directorio de fecha 12 de diciembre de 2017, fue aprobado por la unanimidad de los directores la suscripción del acuerdo entre Walmart Chile S.A. e Inversiones y Rentas Presto Limitada, como vendedoras y de Banco de Crédito e Inversiones y BCI Corredor de Bolsa S.A., como compradores, referido a la compraventa de acciones y de derechos sociales del ciento por ciento de las acciones y derechos de las compañías que se indican a continuación:

- i) Líder Corredor de Seguros y Gestión Financiera Limitada
- ii) Operadora de Tarjetas Líder Servicios Financieros Limitada
- iii) Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A.
- iv) Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada
- v) Servicios y Cobranza Limitada

Esta transacción involucra un precio total de MM\$92.014, en base a los estados financieros de junio de 2017 y que se ajustará según la información contable al cierre de la transacción, la cual aún se encuentra en proceso.

Al 30 de septiembre de 2017, las mencionadas sociedades registraban colocaciones brutas por MM\$516.013.

La compraventa de las acciones y la cesión de los derechos sociales, así como otros contratos que se celebraron o acordaron entre las mismas partes, entre los cuales se cuenta un acuerdo de cooperación comercial para el desarrollo del retail financiero, están sujetos a que se reciban las autorizaciones correspondientes de la Fiscalía Nacional Económica y de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Se estima que la transacción podría ser materializada durante el segundo semestre de 2018.

b) Reforma tributaria aprobada en Congreso de los Estados Unidos de Norteamérica

En sesión extraordinaria de Directorio de fecha 26 de diciembre de 2017, se tomó conocimiento que, de conformidad con la reforma tributaria aprobada en el Congreso de los Estados Unidos de Norteamérica, que entró en vigencia a contar del 1° de enero de 2018, -entre otros aspectos- se aprobó una disminución en la tasa del impuesto federal a las empresas desde un 35% a un 21%.

Esta norma tendría un efecto favorable de largo plazo para nuestros resultados, dada la importancia a nivel consolidado de nuestras filiales y sucursal en los Estados Unidos de Norteamérica. A septiembre de 2017 City National Bank of Florida y BCI Miami Branch, representaban un 23,2% de nuestros activos, y estimamos que de obtenerse las aprobaciones pertinentes para la perfección del acuerdo de adquisición de TotalBank, los activos en el exterior se encontrarían en niveles de un 27,4%.

De conformidad con las normas contables e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el cambio de tasa anteriormente mencionado quedó reflejado en forma inmediata en los estados financieros de las instituciones financieras chilenas con operaciones en Estados Unidos de Norteamérica.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

La señalada reforma impositiva, presenta los siguientes efectos:

- a) Efecto negativo en resultados de US\$40 millones, por una sola vez en los estados financieros del año 2017, originado por el recálculo del activo por impuestos diferidos en base a la nueva tasa del 21%.
- b) Durante el primer semestre de 2018 se comprobó el efecto de mayor utilidad producto del menor impuesto establecido por la reforma en los Estados Unidos de América. Dada la baja de tasa, las filiales presentaron un mayor utilidad neta de aproximadamente 18% por el efecto de la baja de tasa.

Este efecto no es comparativo dado que la nueva tasa solo comenzó a regir a partir del 1° de enero de 2018.

c) Emisión y colocación de bonos

- Durante el año 2018 no se han realizado emisiones ni colocaciones de bonos subordinados.
- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de emisión	Unidad de fomento	Tasa contractual	Fecha de vencimiento
SERIE_D1	01.11.2017	3.000.000	2,00%	01.11.2023
SERIE_D2	01.11.2017	3.000.000	2,00%	01.11.2025
SERIE_D3	01.11.2017	3.000.000	2,00%	01.11.2028
SERIE_D4	01.11.2017	3.000.000	2,00%	01.11.2029
SERIE_F1	01.04.2018	3.000.000	2,00%	01.04.2022
SERIE_F2	01.04.2018	3.000.000	2,00%	01.04.2024
SERIE_F3	01.04.2018	3.000.000	2,00%	01.04.2025
SERIE_F4	01.04.2018	3.000.000	2,00%	01.04.2028
SERIE_F5	01.04.2018	3.000.000	2,00%	01.04.2029
SERIE_G1	01.06.2018	3.000.000	2,00%	01.06.2025
SERIE_G2	01.06.2018	3.000.000	2,00%	01.06.2026
SERIE_G3	01.06.2018	3.000.000	2,00%	01.06.2029

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Unidad de fomento	TIR anual	Fecha de vencimiento
SERIE_C3	03.01.2018	3.000.000	2,28%	01.07.2025
SERIE_B1	24.01.2018	300.000	1,79%	01.05.2022
SERIE_D2	13.02.2018	1.000.000	2,04%	01.11.2025
SERIE_D4	20.02.2018	3.000.000	2,45%	01.11.2029
SERIE_D3	21.02.2018	3.000.000	2,34%	01.11.2028
SERIE_D1	27.03.2018	3.000.000	1,84%	01.11.2023
SERIE_F3	22.05.2018	3.000.000	2,00%	01.04.2025
SERIE_F5	22.05.2018	3.000.000	2,36%	01.04.2029
SERIE_B1	05.07.2018	400.000	1,50%	01.05.2022
SERIE_B1	09.07.2018	50.000	1,50%	01.05.2022
SERIE_B1	09.07.2018	50.000	1,48%	01.05.2022
SERIE_B1	31.07.2018	870.000	1,38%	01.05.2022
SERIE_B2	31.07.2018	400.000	1,52%	01.05.2022

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en Pesos:

Serie	Fecha de emisión	Pesos chilenos	Tasa	Fecha de vencimiento
SERIE E	01.11.2017	100.000.000.000	4,00%	01.11.2022
SERIE H	01.06.2018	50.000.000.000	4,50%	01.06.2021

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en Pesos:

Serie	Fecha de colocación	Pesos chilenos	TIR anual	Fecha de vencimiento
SERIE E	18.04.2018	100.000.000.000	4,27%	01.11.2022

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en Yen Japonés:

Serie	Fecha de emisión	Yen japonés	Tasa	Fecha de vencimiento
XS1830985781	25.05.2018	5.000.000.000	0,75%	01.12.2028

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en Yen Japonés:

Serie	Fecha de colocación	Yen japonés	TIR anual	Fecha de vencimiento
XS1830985781	01.06.2018	5.000.000.000	0,75%	01.12.2028

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en Dólares Americanos:

Serie	Fecha de emisión	Dólares Americanos	Tasa	Fecha de vencimiento
XS1879614755	07.09.2018	50.000.000	3,85%	13.03.2024

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en Dólares Americanos:

Serie	Fecha de colocación	Dólares Americanos	Tasa	Fecha de vencimiento
XS1879614755	13.09.2018	50.000.000	3,85%	13.03.2024

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en Dólares Australianos:

Serie	Fecha de emisión	Dólares Australianos	Tasa	Fecha de vencimiento
XS1859545367	18.08.2018	40.000.000	4,67%	25.07.2033
XS1879614755	07.09.2018	60.000.000	4,65%	14.09.2033

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en Dólares Australianos:

Serie	Fecha de colocación	Dólares Australianos	Tasa	Fecha de vencimiento
XS1859545367	25.07.2018	40.000.000	4,67%	25.07.2033
XS1879614755	14.09.2018	60.000.000	4,65%	14.09.2033

d) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de marzo de 2018, se aprobó :

- Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2017, ascendente a \$371.403.139.300 (MM\$371.403), de la siguiente forma:
 - Repartir un dividendo de \$1.050 por acción entre el total de 124.944.872 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que implica destinar a este propósito la suma de \$131.192.115.600 (MM\$131.192), esto es, el 35,32% de las utilidades del Banco, y;
 - destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, a utilidades retenidas de ejercicios anteriores, esto es, la suma de \$240.211.023.700 (MM\$240.211).

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018, se aprobó:

- Capitalizar las reservas provenientes de utilidades por \$240.211.023.700 (MM\$240.211) de la siguiente forma:
 - La suma de \$54.509.736.661 (MM\$54.510) mediante la emisión de 1.290.178 acciones liberadas de pago sin valor nominal.
 - La suma de \$185.701.287.039 (MM\$185.701) sin emisión de acciones.

El capital suscrito y pagado del Banco ascendería a la suma de \$2.733.631.079.547 (MM\$2.733.631) dividido en 126.235.050 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal. Este aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°264 de 4 de junio de 2018 y está en proceso de inscripción en el registro público de valores, una vez finalizado este proceso, las acciones serán parte capital accionario.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

Con fecha 9 de julio de 2018 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió certificado de inscripción en el registro público de valores respecto a la inscripción de 1.290.178 acciones liberadas de pago y sin valor nominal, emitidas con cargo al aumento de capital, proveniente de la capitalización de parte de los fondos de reserva de utilidades, acordado en la junta Extraordinaria de Accionistas del 27 de marzo de 2018.

e) Aumento de capital

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018, se acordó aumentar el capital social en la suma de \$340.000.000.000 (MM\$340.000), mediante la emisión de 8.047.379 acciones de pago, sin valor nominal, aún no se informa fecha para esta operación.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en día 12 de julio de 2018, se acordó dejar sin efecto el aumento de capital aprobado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018 y se determinó aumentar el capital social en la suma de \$430.000.000.000 (MM\$430.000), mediante la emisión de 9.657.930 acciones de pago, sin valor nominal, aún no se informa fecha para esta operación.

f) Discontinuación método de la participación inversión en sociedades

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 se reconoce un impuesto diferido de MM\$38.612, producto de la diferencia entre el valor tributario y financiero de la inversión.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

g) Canje acciones recibo en BCI Corredor de Bolsa S.A.

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

La sociedad optó por valorizar las acciones que posee en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile a su valor justo, reflejando los cambios en el valor justo en “Otros resultados integrales”. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción ocurrido, 08 de julio de 2016 en la Bolsa de Comercio de Santiago y 20 de julio de 2016 en la Bolsa Electrónica de Chile.

h) Cambio de Director

En sesión del Directorio del día 30 de enero de 2018, se toma conocimiento de la renuncia presentada por el señor Juan Ignacio Lagos Contardo a su cargo de Director del Banco, y designó en su reemplazo, al señor Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel, quien asumió sus funciones a contar del 31 de enero del año 2018.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 4 – COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

i. Aspectos generales de la operación

Con fecha 15 de junio de 2018, Banco de Crédito e Inversiones a través de su filial City National Bank of Florida (en adelante “CNB”) materializó la adquisición de TotalBank mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de ésta.

Con esta transacción, BCI refuerza su estrategia de consolidar su presencia en el mercado del Estado de Florida, Estados Unidos, convirtiendo a CNB en el tercer banco más grande de éste. El pago efectuado por la adquisición ascendió en total a US\$528,9 millones, y su equivalente en peso chileno es MM\$336.817.

ii. Descripción del Banco Adquirido

TotalBank, corresponde a la sociedad quién se fusiona con CNB por incorporación, pasando a ser esta última la sociedad absorbente y continuadora legal de TotalBank. TotalBank corresponde a una institución financiera bancaria líder minorista y comercial integral del Sur de la Florida, con más de 40 años de presencia en Miami donde su ubica su sede principal y 18 sucursales, que ofrece una amplia gama de servicios financieros tanto a nivel local como internacional a corporaciones, pequeñas empresas y particulares.

Al momento de la adquisición, TotalBank contaba con colocaciones por MM\$1.353.009, depósitos por MM\$1.273.014 y un patrimonio de MM\$321.414, equivalentes al 4,8%, 9,5% y 11,2% del total de los respectivos rubros de BCI, considerando los saldos consolidados del Banco al 30 de septiembre de 2018.

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición se enmarca dentro de la decisión de BCI de consolidar su presencia en el mercado de Florida, un mercado atractivo en tamaño y crecimiento, por lo que la institución planea convertirse en una plataforma de cobertura regional, para poder acompañar a sus clientes, en la medida que expandan sus operaciones fuera de Chile, a través de BCI Miami, BCI Securities, City National Bank of Florida y oficinas de representación.

De esta forma, esta operación es un paso más en el objetivo estratégico de BCI de generar nuevas fuentes de ingresos; tener una diversificación geográfica que le permita no sólo diversificar los riesgos, sino también tener acceso a nuevos mercados y clientes; y servir a los actuales clientes que buscan soluciones a nivel regional, y así poder acompañarlos en su expansión en Latinoamérica.

Con esta transacción, City National Bank of Florida se convertirá en el tercer banco más grande de Florida, alcanzando activos consolidados por un monto de US\$14MM. Este crecimiento mejorará la posición de esta institución como un competidor líder en el mercado de Miami.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

A continuación se adjunta el Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera de TotalBank a la fecha de compra y sus ajustes por medición a valor razonable al 15 de junio de 2018:

	Balance previo compra	Ajuste de adquisición	Referencia ajustes	Balance post compra
	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	89.683	10	a	89.693
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Instrumentos para negociación	-	-		-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	329.741	(682)		329.059
Contratos de derivados financieros	-	-		-
Adeudado por bancos	-	-		-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-		-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.353.008	(1.399)	c	1.351.609
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-		-
Inversiones en sociedades	-	-		-
Intangibles	100.517	28.720	d	129.237
Activo fijo	10.883	(2.038)	e	8.845
Impuestos corrientes y diferidos	-	-		-
Otros activos	24.184	(4.357)	f	19.827
TOTAL ACTIVOS	1.908.016	20.254		1.928.270
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	992.844	-		992.844
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.480	-		10.480
Depósitos y otras captaciones a plazo	280.170	(2.109)	g	278.061
Contratos de derivados financieros	-	-		-
Obligaciones con bancos	-	-		-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-		-
Otras obligaciones financieras	273.816	-		273.816
Impuestos corrientes y diferidos	-	-		-
Provisiones	-	-		-
Otros pasivos	29.293	6.959	h	36.252
TOTAL PASIVOS	1.586.603	4.850		1.591.453
PATRIMONIO				
De los propietarios del banco:				
Capital y reservas	321.413	15.404	i	336.817
Cuentas de valoración	-	-		-
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-		-
Utilidad del ejercicio	-	-		-
Menos: provisión para dividendos mínimos	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	321.413	15.404		336.817
Interés no controlador	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO	321.413	15.404		336.817
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.908.016	20.254		1.928.270

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 4 – COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, continuación

Conciliación ajuste a valor razonable generado por la adquisición al 15 de junio de 2018, es la siguiente:

Referencia	Detalle de ajustes	Valor en MM\$
a)	Depósitos en bancos	10
b)	Instrumentos para negociación	(682)
c)	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.399)
d)	Intangibles	28.720
e)	Activo fijo	(2.038)
f)	Otros Activos	(4.357)
	Total activos	20.254
g)	Depósitos y otras captaciones a plazo	(2.109)
h)	Otros Pasivos	6.959
i)	Patrimonio	15.404
	Total pasivos y patrimonio	20.254

Los ajustes a valor razonable presentados, han sido determinados sobre base provisoria. El proceso de valorización está siendo efectuado por profesionales idóneos e independientes de la Administración de BCI y de sus auditores externos.

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 NIIF 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:

- Depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a MM\$79.658 y corresponden a la actualización de las tasas nominales a las tasas de mercado.
- Instrumentos para negociación, corresponde al ajuste de otros resultados integrales acumulados después de impuestos de la cartera AFS securities de TotalBank.
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes, son presentados netos de provisión, ingresos diferidos y descuentos. La cartera de clientes no se encuentra deteriorada en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 4 – COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, continuación

d) Intangibles, este ajuste corresponde a tres conceptos:

- a. desreconocimiento de la plusvalía generada en la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de TotalBank,
- b. activos identificados por la combinación de negocios, los cuales se detallaran en cuadro siguiente, y
- c. plusvalía.

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

Detalle	Monto MMS	Tipo	Vida útil
Core deposit	32.036	Amortizable	9 años
Leasehold interest	1.834	Amortizable	30 años
Mortgage Servicing Rights	209	Vida útil indefinida	-
Plusvalía	95.158	Vida útil indefinida	-

Core deposit

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

Leasehold interest

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

Mortgage Servicing Rights

Corresponde a servicios de administración sobre carteras hipotecarias de terceros prestados por TotalBank.

Plusvalía

Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de TotalBank 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 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. 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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 4 – COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, continuación

- e) Activo fijo, corresponde al ajuste por tasación a mercado realizada para los edificios de propiedad de TotalBank.
- f) Corresponde a reclasificación de capital e intereses de inversiones incluidas en otros activos en los libros de TotalBank, así como el activo por impuestos diferidos el cual no se consideró como parte de los activos adquiridos en la fusión.
- g) Depósitos y otras captaciones a plazo, corresponden al ajuste de tasa de mercado para llevar los depósitos a valor razonable.
- h) El ajuste sobre otros pasivos, corresponde a reconocimiento por parte de CNB de la deuda impositiva de TotalBank teniendo en cuenta pérdidas y ganancias impositivas generadas por la adquisición, así como ajuste sobre la cuenta bank owned life insurance, cuyo soporte no era suficiente para considerarse dentro del proceso de compra.
- i) Capital y reservas, corresponde al efecto neto entre ajustes de activo y pasivos generados a valor razonable producto de la adquisición.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 4 – COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, continuación

A continuación se adjuntan los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera de City National Bank, post adquisición de TotalBank al 15 de junio de 2018:

Al 15 de junio de 2018	City National Bank antes de la compra	TotalBank	City National Bank consolidado post compra
	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	581.494	89.693	671.187
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Instrumentos para negociación	1.459.327	329.059	1.788.386
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.852.242	1.351.609	6.203.851
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-
Intangibles	41.900	129.237	171.137
Activo fijo	49.683	8.846	58.529
Impuestos corrientes y diferidos	46.003	-	46.003
Otros activos	268.486	19.826	288.312
TOTAL ACTIVOS	7.299.135	1.928.270	9.227.405
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.587.771	992.845	5.580.616
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	146.518	10.480	156.998
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.047.060	278.061	1.325.121
Contratos de derivados financieros	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-
Otras obligaciones financieras	725.930	273.815	999.745
Impuestos corrientes y diferidos	-	-	-
Provisiones	-	-	-
Otros pasivos	74.098	36.252	110.350
TOTAL PASIVOS	6.581.377	1.591.453	8.172.830
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y reservas	9.049	336.817	345.866
Cuentas de valoración	(20.565)	-	(20.565)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	610.975	-	610.975
Utilidad del ejercicio	118.299	-	118.299
Menos: provisión para dividendos mínimos	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	717.758	336.817	1.054.575
Interés no controlador	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO	717.758	336.817	1.054.575
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	7.299.135	1.928.270	9.227.405

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 4 – COMBINACIÓN 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\$9.023 millones, los cuáles principalmente corresponden a asesorías legales externas y costos del due diligence.
- c) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo al 15 de junio de 2018, es el siguiente:

	Al 15 de junio de 2018
	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	
Efectivo	10.025
Depósitos en el Banco Central de Chile	-
Depósitos bancos nacionales	-
Depósitos en el exterior	79.668
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	89.693
Operaciones con liquidación en curso netas	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-
Contratos de retrocompra	-
Total efectivo y equivalente efectivo	89.693

- d) Desde la fecha de adquisición, TotalBank contribuyó en MM\$2.225 a los ingresos netos por intereses, MM\$262 a los ingresos netos por comisiones, MM\$2.421 al ingreso operacional neto y MM\$1.440 a la utilidad del período antes del impuesto a la renta.

La estimación realizada sobre el posible resultado generado por City National Bank, si la combinación de negocio se hubiera realizado a partir del 1 de enero de 2018, sería de MM\$3.835.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

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

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

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

Asignación de resultado de filiales por cliente:

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

Asignación de resultado de la gestión de balance:

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

Asignación de gastos a los segmentos comerciales:

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

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

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

Estos criterios han sido aplicados para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta nota, que se basa en los principios contables aplicados a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del período del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

a) Resultados 2018:

	Al 30 de septiembre de 2018						
	Banco Retail		Banco Wholesale				
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	351.987	120.875	127.344	83.789	(40.970)	157.665	782.067
Ingreso neto por comisiones	125.226	26.043	24.534	18.520	6.648	11.604	219.439
Otros ingresos operacionales	5.813	7.553	19.502	27.839	77.282	6.986	143.503
Total ingresos operacionales	483.026	154.471	171.380	130.148	42.960	176.255	1.145.009
Provisiones por riesgo de crédito	(105.649)	(31.496)	(13.709)	3.365	(470)	(13.718)	(190.492)
Ingreso operacional neto	377.377	122.975	157.671	133.513	42.490	162.537	954.517
Total gastos operacionales	(276.871)	(76.065)	(72.629)	(47.389)	(23.761)	(102.126)	(617.101)
RESULTADO OPERACIONAL	100.506	46.910	85.042	86.124	18.729	60.411	337.416
Resultados por inversiones en sociedades							63.214
Resultado antes de impuesto a la renta							400.630
Impuesto a la renta							(97.715)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO							302.915

b) Volúmenes de negocios 2018:

	Al 30 de septiembre de 2018					
	Banco Retail		Banco Wholesale			
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	9.868.798	2.793.958	5.819.478	5.623.182	6.375.490	9.079.672
PASIVOS	8.926.143	2.517.651	5.250.438	5.071.317	6.809.863	8.059.927
PATRIMONIO						2.925.239

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

c) Resultados 2017:

	Al 30 de septiembre de 2017						
	Banco Retail		Banco Wholesale				
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	288.549	106.620	123.455	80.970	(5.838)	118.691	686.912
Ingreso neto por comisiones	114.541	26.140	25.065	16.231	6.938	9.173	196.664
Otros ingresos operacionales	26.983	6.367	25.433	32.244	26.994	10.087	130.841
Total ingresos operacionales	430.073	139.127	173.953	129.445	28.094	137.951	1.014.417
Provisiones por riesgo de crédito	(101.613)	(26.862)	(8.231)	(19.299)	1.092	(9.377)	(158.496)
Ingreso operacional neto	328.460	112.265	165.722	110.146	29.186	128.574	855.921
Total gastos operacionales	(261.713)	(67.741)	(68.571)	(46.432)	(20.267)	(63.056)	(535.912)
RESULTADO OPERACIONAL	66.747	44.524	97.151	63.714	8.919	65.518	320.009
Resultados por inversiones en sociedades							110.751
Resultado antes de impuesto a la renta							430.760
Impuesto a la renta							(115.962)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO							314.798

d) Volúmenes de negocios 2017:

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

	Al 31 de diciembre de 2017						Total Segmentos
	Banco Retail		Banco Wholesale				
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
ACTIVOS	9.464.879	2.685.815	5.274.142	4.902.125	5.337.481	6.218.954	33.883.396
PASIVOS	8.553.884	2.409.619	4.725.264	4.401.851	5.417.445	5.647.047	31.155.110
PATRIMONIO							2.728.286

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 período y ejercicio respectivamente, es siguiente:

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de
	2018	2017	2017
	MMS	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	500.645	529.957	505.056
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	143.569	197.300	314.516
Depósitos en bancos nacionales	4.202	4.319	4.587
Depósitos en el exterior	1.195.108	711.156	671.573
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.843.524	1.442.732	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso netas	87.175	136.475	150.636
Instrumentos financieros de alta liquidez	328.889	5.932	15.347
Contratos de retrocompra	138.438	154.430	223.858
Total efectivo y equivalente de efectivo	2.398.026	1.739.569	1.885.573

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

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de
	2018	2017	2017
	MMS	MMS	MMS
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	104.328	147.205	159.852
Fondos por recibir	555.638	156.233	100.125
Subtotal activos	659.966	303.438	259.977
Pasivos			
Fondos por entregar	572.791	166.963	109.341
Subtotal pasivos	572.791	166.963	109.341
Operaciones con liquidación en curso netas	87.175	136.475	150.636

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	265.215	694.020
Pagarés del Banco Central de Chile	6.889	78
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.014.253	633.078
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	160.078	246.310
Depósitos a plazo	403.964	271.617
Letras de créditos	1.576	900
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	90.998	115.194
Otros instrumentos	32.791	75.386
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	2.998	95.961
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	22.303	50.646
Fondos administrados por terceros	26.852	14.526
Total	2.027.917	2.197.716

(*) Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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\$178.896 MM\$421.100, respectivamente.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 8 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 30 de septiembre de 2018
	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	60.025	0,30	5.463	0,31	-	-	65.488
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	78.413	0,27	22.473	0,33	-	-	100.886
Total	138.438		27.936		-		166.374

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2017
	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	95.424	0,28	11.304	0,32	-	-	106.728
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	128.434	0,27	17.437	0,29	-	-	145.871
Total	223.858		28.741		-		252.599

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 8 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS 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 2018
	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	8.207	0,20	-	-	-	-	8.207
Otra institución financiera que opera en el país	139.973	0,20	-	-	-	-	139.973
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	397.289	0,61	-	-	-	-	397.289
Total	545.469		-		-		545.469

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2017
	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	183.642	0,23	-	-	-	-	183.642
Intermediario de valores	213.936	0,22	-	-	-	-	213.936
Otra institución financiera que opera en el país	240.269	2,75	-	-	-	-	240.269
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	231.591	0,41	-	-	-	-	231.591
Total	869.438		-		-		869.438

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre de 2018

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación				
Forwards	27.451.452	27.205.649	268.948	253.522
Swaps	98.551.099	98.064.416	914.849	979.186
Opciones call	390.898	395.445	6.098	4.565
Opciones put	298.132	287.410	726	4.247
Futuros	50.531	50.531	192	36
Otros	-	-	-	-
Subtotal	126.742.112	126.003.451	1.190.813	1.241.556
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.295.766	1.126.286	111.249	53.810
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.295.766	1.126.286	111.249	53.810
Derivados de cobertura de flujo de caja				
Forwards		547.149	799	1.473
Swaps	1.012.479	2.184.952	215.791	376.634
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.012.479	2.732.101	216.590	378.107
Total	130.050.357	129.861.838	1.518.652	1.673.473

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Al 31 de diciembre de 2017

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación				
Forwards	24.270.902	23.715.845	227.110	205.843
Swaps	75.816.958	75.470.708	884.267	924.659
Opciones call	526.295	580.199	1.915	1.074
Opciones put	464.377	478.567	7.514	13.226
Futuros	2	2	-	23
Otros	-	-	-	-
Subtotal	101.078.534	100.245.321	1.120.806	1.144.825
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	1.739.195	1.504.164	64.867	53.484
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.739.195	1.504.164	64.867	53.484
Derivados de cobertura de flujo de caja				
Forwards	-	109.986	6.711	4.757
Swaps	482.331	2.099.161	173.354	276.536
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	482.331	2.209.147	180.065	281.293
Total	103.300.060	103.958.632	1.365.738	1.479.602

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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:

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Bonos emitidos MX/MN	-	1.191.106	-	891.258
Créditos MX, UF	-	-	288	-
DAP MN	-	930.627	-	847.937
Inversiones MX	318.694	-	253.607	-
Macrocoberturas MN, MX	807.592	-	1.250.269	-
Obligaciones MX	-	174.033	-	-
Total	1.126.286	2.295.766	1.504.164	1.739.195

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Cross Currency Swaps	590.918	977.405	341.327	1.478.047
Swap Tasa MN	930.627	-	847.937	-
Swap Tasa MX	774.221	148.881	549.931	26.117
Total	2.295.766	1.126.286	1.739.195	1.504.164

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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, crosscurrency swaps, forwards (inflación y tipo de cambio) y swaps de tasa en UF para asegurar los flujos futuros tanto de activos como pasivos expuestos a cambios debidos a variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio y/o inflación.

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos UF >1Y	1.989.707	-	1.504.886	-
Obligaciones futuras USD	-	59.106	-	56.836
DAP CLP	-	517.056	-	93.488
Activos UF	197.019	-	157.878	-
Créditos MX	426.876	-	-	-
Bono MN/MX	-	436.317	-	332.007
Activos USD	118.499	-	546.383	-
Total	2.732.101	1.012.479	2.209.147	482.331

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
CCS	495.423	1.600.215	388.843	1.511.627
Forward UF	-	547.149	-	109.986
Forward USD	-	-	-	-
Swap Tasa	517.056	584.737	93.488	587.534
Total	1.012.479	2.732.101	482.331	2.209.147

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 a los activos netos del negocio en el extranjero, el detalle es el siguiente:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversión neta en el exterior	526.644	-	216.595	-
Total	526.644	-	216.595	-

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Bonos emitidos MX	-	526.644	-	216.595
Total	-	526.644	-	216.595

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2018				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos de flujo	388.178	1.872.896	1.139.338	83.613	3.484.025
Egresos de flujo	(403.355)	(1.495.579)	(1.111.154)	(87.654)	(3.097.742)
Flujos netos	(15.177)	377.317	28.184	(4.041)	386.283
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	403.355	1.495.579	1.111.154	87.654	3.097.742
Egresos de flujo	(388.178)	(1.872.896)	(1.139.338)	(83.613)	(3.484.025)
Flujos netos	15.177	(377.317)	(28.184)	4.041	(386.283)

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos

	Al 31 de diciembre de 2017				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos de flujo	269.296	1.295.007	714.628	138.210	2.417.141
Egresos de flujo	(296.364)	(1.330.603)	(709.687)	(139.910)	(2.476.564)
Flujos netos	(27.068)	(35.596)	4.941	(1.700)	(59.423)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	296.364	1.330.603	709.687	139.910	2.476.564
Egresos de flujo	(269.296)	(1.295.007)	(714.628)	(138.210)	(2.417.141)
Flujos netos	27.068	35.596	(4.941)	1.700	59.423

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los saldos por este concepto son los siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2018 MMS	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2017 MMS
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	347.197	179.373
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(643)	(308)
Total	<u>346.554</u>	<u>179.065</u>

b) El movimiento de las provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de 2018</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2017</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 de	-	308	308	-	432	432
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	506	506	-	177	177
Provisiones liberadas	-	(171)	(171)	-	(301)	(301)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	<u>-</u>	<u>643</u>	<u>643</u>	<u>-</u>	<u>308</u>	<u>308</u>

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Al 30 de septiembre de 2018	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	14.157.923	476.471	589.331	15.223.725	(142.854)	(64.954)	(207.808)	15.015.917
Créditos de comercio exterior	748.555	20.955	1.755	771.265	(6.208)	(18)	(6.226)	765.039
Deudores en cuentas corrientes	191.200	2.837	12.274	206.311	(1.751)	(4.671)	(6.422)	199.889
Operaciones de factoraje	871.362	5.064	9.041	885.467	(5.444)	(2.100)	(7.544)	877.923
Préstamos estudiantiles	151.737	-	19.595	171.332	-	(4.744)	(4.744)	166.588
Operaciones de leasing	1.234.031	55.261	63.843	1.353.135	(19.649)	(3.209)	(22.858)	1.330.277
Otros créditos y cuentas por cobrar	53.273	439	17.698	71.410	(9.274)	(3.393)	(12.667)	58.743
Subtotal	17.408.081	561.027	713.537	18.682.645	(185.180)	(83.089)	(268.269)	18.414.376
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	11.695	-	766	12.461	-	(18)	(18)	12.443
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	1.345.149	-	16.441	1.361.590	-	(6.380)	(6.380)	1.355.210
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.456.611	-	191.479	5.648.090	-	(27.184)	(27.184)	5.620.906
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	6.813.455	-	208.686	7.022.141	-	(33.582)	(33.582)	6.988.559
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	2.005.785	-	297.090	2.302.875	-	(132.395)	(132.395)	2.170.480
Deudores en cuentas corrientes	110.317	-	10.402	120.719	-	(8.381)	(8.381)	112.338
Deudores por tarjetas de crédito	542.656	-	10.715	553.371	-	(13.479)	(13.479)	539.892
Operaciones de leasing	2.246	-	42	2.288	-	(21)	(21)	2.267
Otros créditos y cuentas por cobrar	30.552	-	375	30.927	-	(727)	(727)	30.200
Subtotal	2.691.556	-	318.624	3.010.180	-	(155.003)	(155.003)	2.855.177
TOTAL	26.913.092	561.027	1.240.847	28.714.966	(185.180)	(271.674)	(456.854)	28.258.112

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	11.719.816	427.746	549.991	12.697.553	(119.980)	(51.548)	(171.528)	12.526.025
Créditos de comercio exterior	581.045	29.786	1.077	611.908	(7.492)	(16)	(7.508)	604.400
Deudores en cuentas corrientes	149.160	3.745	10.576	163.481	(1.518)	(4.560)	(6.078)	157.403
Operaciones de factoraje	857.256	13.845	6.104	877.205	(4.179)	(2.159)	(6.338)	870.867
Préstamos estudiantiles	157.375	-	21.417	178.792	-	(5.095)	(5.095)	173.697
Operaciones de leasing	1.059.998	61.746	75.718	1.197.462	(19.803)	(2.074)	(21.877)	1.175.585
Otros créditos y cuentas por cobrar	41.194	350	15.754	57.298	(9.256)	(2.789)	(12.045)	45.253
Subtotal	14.565.844	537.218	680.637	15.783.699	(162.228)	(68.241)	(230.469)	15.553.230
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	14.415	-	1.098	15.513	-	(31)	(31)	15.482
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	581.552	-	11.258	592.810	-	(4.949)	(4.949)	587.861
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.087.013	-	160.055	5.247.068	-	(26.214)	(26.214)	5.220.854
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.682.980	-	172.411	5.855.391	-	(31.194)	(31.194)	5.824.197
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.942.065	-	270.138	2.212.203	-	(121.316)	(121.316)	2.090.887
Deudores en cuentas corrientes	104.994	-	7.480	112.474	-	(6.084)	(6.084)	106.390
Deudores por tarjetas de crédito	517.492	-	8.113	525.605	-	(11.246)	(11.246)	514.359
Operaciones de leasing	2.916	-	35	2.951	-	(27)	(27)	2.924
Otros créditos y cuentas por cobrar	39.118	-	19	39.137	-	(705)	(705)	38.432
Subtotal	2.606.585	-	285.785	2.892.370	-	(139.378)	(139.378)	2.752.992
TOTAL	22.855.409	537.218	1.138.833	24.531.460	(162.228)	(238.813)	(401.041)	24.130.419

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11 - CRÉDITOS 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017 aproximadamente MM\$877.424 y MM\$724.983 respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$478.000 y MM\$475.430, 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2018</u> <u>MMS</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u> <u>MMS</u>
Leasing financiero bruto	1.542.832	1.376.112
Ingreso financiero no devengado	(187.409)	(175.699)
Leasing financiero neto	1.355.423	1.200.413

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2018</u> <u>MMS</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u> <u>MMS</u>
Menor a 1 año	310.137	276.481
Mayor a 1 año y menor a 5 años	563.818	461.141
Mayor a 5 años	481.468	462.791
Total	1.355.423	1.200.413

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\$4.748 al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 de MM\$18.715 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	322.295	299.866	182.692	128.059	504.987	427.925	1,76%	1,74%
Fruticultura	85.028	59.345	119.037	64.193	204.065	123.538	0,71%	0,50%
Silvicultura y extracción de madera	143.756	145.294	22.685	19.088	166.441	164.382	0,58%	0,67%
Pesca	30.825	34.499	87.345	44.292	118.170	78.791	0,41%	0,32%
Explotación de minas y canteras	54.358	48.697	100.733	107.073	155.091	155.770	0,54%	0,63%
Producción de petróleo crudo y gas natural	731	3.001	35.425	134.121	36.156	137.122	0,13%	0,56%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	221.939	207.203	174.462	157.476	396.401	364.679	1,38%	1,49%
Industria textil y del cuero	52.208	33.224	40.955	37.701	93.163	70.925	0,32%	0,29%
Industria de la madera y muebles	36.122	31.006	12.044	9.201	48.166	40.207	0,17%	0,16%
Industria del papel, imprentas y editoriales	35.642	38.371	51.567	11.052	87.209	49.423	0,30%	0,20%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	113.938	134.167	106.360	88.341	220.298	222.508	0,77%	0,91%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	318.056	316.346	76.201	62.134	394.257	378.480	1,37%	1,54%
Otras industrias manufactureras	52.169	23.582	179.253	147.900	231.422	171.482	0,81%	0,70%
Electricidad, gas y agua	317.960	415.141	229.312	218.906	547.272	634.047	1,91%	2,58%
Construcción de viviendas	206.101	145.383	39.797	13.072	245.898	158.455	0,86%	0,65%
Otras obras y construcciones	1.200.607	989.766	268.183	197.452	1.468.790	1.187.218	5,12%	4,84%
Comercio al por mayor	796.243	706.452	636.301	634.480	1.432.544	1.340.932	4,99%	5,47%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	549.099	518.329	749.803	390.200	1.298.902	908.529	4,52%	3,70%
Transporte y almacenamiento	362.862	352.807	345.128	329.937	707.990	682.744	2,47%	2,78%
Comunicaciones	145.490	119.104	151.189	99.032	296.679	218.136	1,03%	0,89%
Establecimientos financieros y de seguros	2.353.766	2.029.920	306.298	300.210	2.660.064	2.330.130	9,26%	9,50%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.807.247	1.559.611	2.229.568	1.552.994	4.036.815	3.112.605	14,06%	12,69%
Servicios comunales, sociales y personales	1.513.741	1.374.553	1.818.124	1.451.118	3.331.865	2.825.671	11,59%	11,53%
Subtotal	10.720.183	9.585.667	7.962.462	6.198.032	18.682.645	15.783.699	65,06%	64,34%
Colocaciones para vivienda	5.668.550	5.272.527	1.353.591	582.864	7.022.141	5.855.391	24,46%	23,87%
Colocaciones de consumo	2.890.277	2.746.350	119.903	146.020	3.010.180	2.892.370	10,48%	11,79%
Total	19.279.010	17.604.544	9.435.956	6.926.916	28.714.966	24.531.460	100,00%	100,00%

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de	162.228	238.813	401.041	150.396	219.270	369.666
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(6.220)	(52.877)	(59.097)	(28.212)	(60.063)	(88.275)
Colocaciones para vivienda	-	(5.589)	(5.589)	-	(7.326)	(7.326)
Colocaciones de consumo	-	(105.464)	(105.464)	-	(134.148)	(134.148)
Total de castigos	(6.220)	(163.930)	(170.150)	(28.212)	(201.537)	(229.749)
Provisiones constituidas	31.578	185.439	217.017	59.876	227.369	287.245
Provisiones liberadas	(2.406)	(3.980)	(6.386)	(19.832)	(6.289)	(26.121)
Adquisición TotalBank	-	15.332	15.332	-	-	-
Saldos	185.180	271.674	456.854	162.228	238.813	401.041

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 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	456.854	401.041
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (nota 21)	20.281	19.179
Provisiones adicionales	83.050	67.296
Provisiones mínimas 0,50% (nota 21)	7.988	6.353
Provisiones por riesgo país (nota 21)	2.777	2.368
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (nota 10)	643	308
Total	571.593	496.545

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

Durante el período 2018 y el ejercicio 2017, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con y sin garantía, al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	679.101	193.600	89.443	962.144	622.173	161.601	83.334	867.108
Deuda sin garantía	136.967	15.086	229.181	381.234	150.017	10.810	202.451	363.278
Total	816.068	208.686	318.624	1.343.378	772.190	172.411	285.785	1.230.386

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	154.953	69.142	6.004	230.099	155.963	65.812	4.510	226.285
Deuda sin garantía	146.000	3.309	50.067	199.376	79.799	2.491	37.770	120.060
Total	300.953	72.451	56.071	429.475	235.762	68.303	42.280	346.345

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

f) Cartera corriente y vencida

	Al 30 de septiembre de 2018															
	Normal				Subestándar				Incumplimiento				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total normal	Comercial	Vivienda	Consumo	Total subestándar	Comercial	Vivienda	Consumo	Total incumplimiento	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	17,382.632	6.811.461	2.687.176	26.881.269	550.798	-	-	550.798	453.631	199.118	270.534	923.283	18.387.061	7.010.579	2.957.710	28.355.350
Mora 1 a 29 días	23.510	1.463	3.147	28.120	9.077	-	-	9.077	32.811	1.191	3.342	37.344	65.398	2.654	6.489	74.541
Mora 30 a 89 días	1.939	531	1.233	3.703	184	-	-	184	31.256	1.506	10.848	43.610	33.379	2.037	12.081	47.497
Mora 90 días o más	-	-	-	-	968	-	-	968	195.839	6.871	33.900	236.610	196.807	6.871	33.900	237.578
Total cartera antes de provisiones	<u>17,408,081</u>	<u>6,813,455</u>	<u>2,691,556</u>	<u>26,913,092</u>	<u>561,027</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>561,027</u>	<u>713,537</u>	<u>208,686</u>	<u>318,624</u>	<u>1,240,847</u>	<u>18,682,645</u>	<u>7,022,141</u>	<u>3,010,180</u>	<u>28,714,966</u>
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,15%	0,03%	0,16%	0,12%	1,65%	0,00%	0,00%	1,65%	8,98%	1,29%	4,45%	6,52%	0,53%	0,07%	0,62%	0,42%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%	0,00%	0,00%	0,17%	27,45%	3,29%	10,64%	19,07%	1,05%	0,10%	1,13%	0,83%

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

	Al 31 de diciembre de 2017															
	Normal				Subestándar				Incumplimiento				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total normal	Comercial	Vivienda	Consumo	Total subestándar	Comercial	Vivienda	Consumo	Total incumplimiento	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	14.542.277	5.681.017	2.602.951	22.826.245	533.907	-	-	533.907	487.965	160.592	249.968	898.525	15.564.149	5.841.609	2.852.919	24.258.677
Mora 1 a 29 días	15.264	1.421	2.583	19.268	3.143	-	-	3.143	4.175	1.068	2.407	7.650	22.582	2.489	4.990	30.061
Mora 30 a 89 días	8.303	542	1.051	9.896	168	-	-	168	30.359	1.800	11.433	43.592	38.830	2.342	12.484	53.656
Mora 90 días o más	-	-	-	-	-	-	-	-	158.138	8.951	21.977	189.066	158.138	8.951	21.977	189.066
Total cartera antes de provisiones	<u>14.565.844</u>	<u>5.682.980</u>	<u>2.606.585</u>	<u>22.855.409</u>	<u>537.218</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>537.218</u>	<u>680.637</u>	<u>172.411</u>	<u>285.785</u>	<u>1.138.833</u>	<u>15.783.699</u>	<u>5.855.391</u>	<u>2.892.370</u>	<u>24.531.460</u>
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,16%	0,03%	0,14%	0,13%	0,62%	0,00%	0,00%	0,62%	5,07%	1,66%	4,84%	4,50%	0,39%	0,08%	0,60%	0,34%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	23,23%	5,19%	7,69%	16,60%	1,00%	0,15%	0,76%	0,77%

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	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(b)	315.326	-	315.326	91.781	-	91.781
Bonos o pagarés de la Tesorería	631.463	-	631.463	680.164	-	680.164
Otros instrumentos fiscales	6.482	-	6.482	8.315	-	8.315
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	56.553	-	56.553	119.753	-	119.753
Bonos y efectos de comercio de empresas	11.942	-	11.942	22.172	-	22.172
Otros instrumentos emitidos en el país (c)	1.901	-	1.901	1.901	-	1.901
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros (d)	78.795	2.825	81.620	76.487	800	77.287
Otros instrumentos emitidos en el exterior	2.082.200	-	2.082.200	1.531.109	-	1.531.109
Totales	3.184.662	2.825	3.187.487	2.531.682	800	2.532.482

- (a) Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.
- (b) Al 30 de septiembre de 2018, el Banco no mantiene instrumentos del Banco Central de Chile, vendidos con pactos de retrocompra clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile”, al 31 de diciembre de 2017 mantiene cartera por MM\$41.244.
- (c) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A., en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valparaíso y Bolsa de Productos Agropecuario S.A. Estas acciones se valorizan según su valor justo.
- (d) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenidos al vencimiento, corresponde a la cartera de la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su Estado de Situación Financiera, inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

- a) Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	8.402	12,71	1.068	115	7.484	12,71	951	134
Combank S.A.	6.089	10,33	629	33	5.838	10,33	603	45
Transbank S.A.	70.270	8,72	6.126	1.176	56.804	8,72	4.953	706
Nexus S.A.	17.425	12,90	2.248	482	13.781	12,90	1.778	442
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.952	13,61	1.625	62	11.490	13,61	1.564	73
AFT S.A.	17.908	20,00	3.582	484	15.490	20,00	3.098	316
Centro de Compensación Automatizado S.A.	5.329	33,33	1.776	324	4.696	33,33	1.565	399
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	4.185	7,03	295	38	3.667	7,03	258	56
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			56	-			34	-
Acciones FED y FHLB (*)			-	-			-	2.720
Acciones Bladex			219	211			219	125
Credicorp LTD.(**)			23.002	59.478			186.851	106.232
Otras acciones			17	21			18	87
Total			40.643	62.424			201.892	111.335
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	10.869	50,00	5.435	436	9.997	50,00	4.998	700
Artikos Chile S.A.	1.917	50,00	959	354	1.654	50,00	828	507
Total			6.394	790			5.826	1.207
Total inversiones en sociedades			47.037	63.214			207.718	112.542

(*) Corresponden a acciones que reconoce la filial BCI FinancialGroup, INC. and Subsidiaries en su Estado de Situación Financiera Consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank of Florida (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHLB) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el Estado de Florida. Al 30 de junio de 2017 estas acciones fueron reclasificadas a otros activos de acuerdo a lo requerido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Ver nota 3 de hechos relevantes.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, CONTINUACIÓN

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de	207.718	187.958
Adquisición de inversiones	22	40.410
Ajuste por conversión (*)	648	(601)
Participación sobre resultados	63.214	112.542
Venta inversión en sociedades	(216.978)	(61.673)
Dividendos percibidos	(7.412)	(5.367)
Ajuste provisión dividendos mínimos y resultados	136	(16.939)
Provisión dividendos mínimos	(311)	(418)
Acciones FED y FHLB (**)	-	(48.194)
Saldos	47.037	207.718

(*) Corresponde a diferencia de cambio producida por inversiones en el extranjero (Credicorp LTD. en 2018 y acciones FED y FHLB y Credicorp LTD. en 2017)

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

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

- a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 30 de septiembre de 2018		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	5	51.969	(30.857)	21.112
Intangibles generados internamente (b)	6	5	181.599	(82.419)	99.180
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	6	74.087	(16.375)	57.712
Leaseholdinterest	30	27	2.849	(633)	2.216
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	11.821	-	11.821
Goodwill	-	-	112.101	-	112.101
Total			434.426	(130.284)	304.142

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2017		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	5	56.171	(37.004)	19.167
Intangibles generados internamente (b)	6	5	241.999	(136.277)	105.722
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	7	38.468	(10.459)	28.009
Leaseholdinterest	30	28	2.468	(442)	2.026
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	11.078	-	11.078
Goodwill	-	-	9.895	-	9.895
Total			360.079	(184.182)	175.897

- a. Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus filiales.
- b. Corresponden a software identificables desarrollados internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.
- c. Corresponde a los intangibles generados en 2015 por la combinación de negocios de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y la fusión entre City National Bank of Florida y TotalBank materializada el 15 de junio de 2018.

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Intangibles amortizables en combinación de negocios		Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total
	MMS	MMS	Core deposit MMS	Leasehold interest MMS	Trade name MMS	Goodwill MMS	
Saldos al 1 de enero de 2018	56.171	241.999	38.468	2.468	11.078	9.895	360.079
Adquisiciones	6.774	32.227	33.040	215	-	101.543	173.799
Retiros/traspasos	(11.081)	(93.043)	-	-	-	-	(104.124)
Variación tipo de cambio	214	-	2.579	166	743	663	4.365
Otros	-	416	-	-	-	-	416
Deterioro	(109)	-	-	-	-	-	(109)
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2018	51.969	181.599	74.087	2.849	11.821	112.101	434.426
Amortización del período	(5.807)	(15.135)	(5.049)	(173)	-	-	(26.164)
Amortización acumulada	(37.004)	(136.277)	(10.459)	(442)	-	-	(184.182)
Otros	11.954	68.993	(867)	(18)	-	-	80.062
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(30.857)	(82.419)	(16.375)	(633)	-	-	(130.284)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2018	21.112	99.180	57.712	2.216	11.821	112.101	304.142

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Intangibles amortizables en combinación de negocios		Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total
	MMS	MMS	Core deposit MMS	Leasehold interest MMS	Trade name MMS	Goodwill MMS	
Saldos al 1 de enero de 2017	51.650	213.724	41.917	2.689	12.072	10.782	332.834
Adquisiciones	7.058	59.577	-	-	-	-	66.635
Retiros/traspasos	(2.537)	(31.302)	-	-	-	-	(33.839)
Variación tipo de cambio	-	-	(3.449)	(221)	(994)	(887)	(5.551)
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2017	56.171	241.999	38.468	2.468	11.078	9.895	360.079
Amortización del ejercicio	(5.887)	(21.035)	(4.992)	(211)	-	-	(32.125)
Amortización acumulada	(33.577)	(115.242)	(6.236)	(263)	-	-	(155.318)
Otros	2.460	-	769	32	-	-	3.261
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(37.004)	(136.277)	(10.459)	(442)	-	-	(184.182)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	19.167	105.722	28.009	2.026	11.078	9.895	175.897

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco realizó test de deterioro de acuerdo con las indicaciones del capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los informes de los consultores independientes indicaron que no existen indicadores de deterioro tanto para el Goodwill como para el valor de la Marca (Trade name), registradas en la adquisición de City Nacional Bank of Florida (CNB) al 31 de diciembre de 2017.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 15 - ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018					
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	35	30	302.525	(77.545)	224.980
Equipos	4	3	144.119	(112.894)	31.225
Otros activos fijos	8	6	52.285	(34.638)	17.647
Total			498.929	(225.077)	273.852

Al 31 de diciembre de 2017					
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	34	30	292.434	(71.631)	220.803
Equipos	4	4	142.881	(112.885)	29.996
Otros activos fijos	8	6	51.728	(32.236)	19.492
Total			487.043	(216.752)	270.291

b) El movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2018	292.434	142.881	51.728	487.043
Adiciones	11.366	14.398	5.063	30.827
Retiros/bajas/ventas	(4.219)	(13.365)	(222)	(17.806)
Trasposos	-	(237)	(4.324)	(4.561)
Otros	2.944	442	40	3.426
Deterioros	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2018	302.525	144.119	52.285	498.929
Depreciación del período	(6.707)	(13.278)	(2.773)	(22.758)
Bajas	793	13.269	371	14.433
Depreciaciones acumuladas	(71.631)	(112.885)	(32.236)	(216.752)
Deterioros	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(77.545)	(112.894)	(34.638)	(225.077)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2018	224.980	31.225	17.647	273.852

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 15 - ACTIVO FIJO, CONTINUACIÓN

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2017	290.898	131.519	52.768	475.185
Adiciones	13.904	17.391	10.405	41.700
Retiros/bajas/ventas	(9.134)	(5.581)	(386)	(15.101)
Traspasos	571	-	(9.444)	(8.873)
Otros	(3.805)	(448)	(52)	(4.305)
Deterioros	-	-	(1.563)	(1.563)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2017	292.434	142.881	51.728	487.043
Depreciación del ejercicio	(8.646)	(15.748)	(3.757)	(28.151)
Otros ajustes	259	6.065	764	7.088
Depreciaciones acumuladas	(63.244)	(103.202)	(29.243)	(195.689)
Deterioros	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(71.631)	(112.885)	(32.236)	(216.752)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	220.803	29.996	19.492	270.291

- c) Al 30 de septiembre de 2018 no hay registro de deterioro y al 31 de diciembre de 2017 el efecto por deterioro de MM\$1.563, corresponde a activo fijo bruto.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS**a) Impuesto corriente**

El Banco al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N°21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a MM\$84.105 al 30 de septiembre de 2018 (activo por MM\$6.832 al 31 de diciembre de 2017). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 27% para 2018 y 25,5% para 2017)	(151.366)	(87.722)
Provisión año anterior	(18.988)	880
Provisión 40% impuesto único	(534)	(343)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	74.917	83.265
Crédito por gastos por capacitación	3	1.800
Crédito por adquisición de activos fijos	8	3
Crédito por donaciones	1.272	1.505
Impuesto renta por recuperar de años anteriores	8.269	5.625
Otros impuestos y retenciones por recuperar	2.314	1.819
Total	(84.105)	6.832

A continuación se presenta el impuesto corriente neto, tanto por entidad económica como por unidad geográfica, de acuerdo a lo establecido en NIC 12:

	<u>Al 30 de septiembre de 2018</u>		
	<u>Chile</u>	<u>Florida</u>	<u>Total</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Activo por impuesto corriente	2.566	629	3.195
Pasivo por impuesto corriente	(87.300)	-	(87.300)
Neto total	(84.734)	629	(84.105)

	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		
	<u>Chile</u>	<u>Florida</u>	<u>Total</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Activo por impuesto corriente	2.061	12.251	14.312
Pasivo por impuesto corriente	(7.480)	-	(7.480)
Neto total	(5.419)	12.251	6.832

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
	MMS	MMS
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(151.366)	(73.155)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	53.716	(42.726)
Subtotal	(97.650)	(115.881)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(78)	(87)
Otros	13	6
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(97.715)	(115.962)

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2018 y 2017:

	Al 30 de septiembre de			
	2018		2017	
	Tasa de impuesto %	Monto MMS	Tasa de impuesto %	Monto MMS
Utilidad antes de impuesto		400.630		430.760
Impuesto a la tasa impositiva vigente	27,000	108.170	25,500	109.844
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	(1,468)	(5.883)	3,760	11.119
Impuestos años anteriores	(1,161)	(4.650)		
Impuesto único (gastos rechazados)	0,019	78	0,020	87
Otros	-	-	(1,181)	(5.088)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	24,390	97.715	28,099	115.962

La tasa efectiva por impuesto a la renta para los períodos 2018 y 2017 es 24,390% y 28,099%, respectivamente.

A fines del año 2017 se publicó la ley de reforma fiscal en Estados Unidos, la cual rebaja a contar del año 2018 la tasa de impuesto federal de 35% a 21%.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el período/ejercicio	
	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	(3.499)	(2.673)	(826)	525
Cobertura de flujo de caja	10.306	2.441	7.865	(2.071)
Efecto por impuesto diferido en patrimonio	6.807	(232)	7.039	(1.546)

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIC 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 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	76.238	-	76.238	69.187	-	69.187
Provisión por vacaciones y bonos al personal	27.237	-	27.237	29.139	-	29.139
Operaciones leasing (neto)	52.726	-	52.726	17.776	-	17.776
Otros	-	(9.299)	(9.299)	168	(2.107)	(1.939)
Activo fijo	-	(17.437)	(17.437)	-	(17.906)	(17.906)
Activos transitorios	-	(34.814)	(34.814)	-	(35.825)	(35.825)
Inversión en sociedades Credicorp LTD. (*)	-	(3.047)	(3.047)	-	(41.593)	(41.593)
Operaciones contratos derivados	-	(10.306)	(10.306)	-	(2.441)	(2.441)
Diferencias temporales generadas en Florida	65.486	(37.485)	28.001	54.267	(23.253)	31.014
Total activo (pasivo) neto	221.687	(112.388)	109.299	170.537	(123.125)	47.412
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	6.807	-	6.807	-	(232)	(232)
Efecto neto por impuesto diferido activo	228.494	(112.388)	116.106	170.537	(123.357)	47.180

(*) Este pasivo por impuestos diferidos ha sido calculado sobre la diferencia de base fiscal y contable de la inversión en acciones que BCI mantiene en Credicorp LTD.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

A continuación se presentan los impuestos diferidos netos, tanto por entidad económica como por unidad geográfica, de acuerdo a lo establecido en NIC 12:

	Al 30 de septiembre de 2018		
	Chile	Florida	Total
	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto diferido	81.916	27.999	109.915
Pasivo por impuesto diferido	(616)	-	(616)
Neto total	81.300	27.999	109.299
Impuesto diferido en patrimonio	6.807	-	6.807
Neto total por impuesto diferido	88.107	27.999	116.106

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Chile	Florida	Total
	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto diferido	17.146	31.014	48.160
Pasivo por impuesto diferido	(748)	-	(748)
Neto total	16.398	31.014	47.412
Impuesto diferido en patrimonio	(232)	-	(232)
Neto total por impuesto diferido	16.166	31.014	47.180

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2018 MMS	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2017 MMS
Activos para leasing (a)	80.924	109.899
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	1.343	1.844
Bienes adjudicados en remate judicial	9.910	14.376
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(644)	(1.145)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	257.094	225.716
Inversiones en oro	3.551	3.636
IVA crédito fiscal	6.805	7.394
Gastos pagados por anticipado	60.080	56.783
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	23.826	21.035
Cuentas por cobrar	44.071	49.297
Valores por recuperar	22.175	28.516
Ajuste de valoración por macrocoberturas	-	-
Derechos por seguros a favor de City National Bank of Florida (CNB) (d)	189.304	173.744
Otros activos	46.437	14.246
Acciones FED y FHLB (e)	62.169	47.949
Total	807.045	753.290

- (a) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.
- (b) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.
- (c) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles e inmuebles. Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien del activo fijo para la venta y/o bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.
- (d) Corresponde a seguros de vida de la filial City National Bank of Florida (CNB), para ciertos ejecutivos y empleados donde CNB es propietario y beneficiario. CNB invierte en estas pólizas, conocidas por sus siglas en inglés, como BOLI (Bank Owned Life Insurance), ya que proporcionan una forma eficiente de fondos para retiro a largo plazo y otros beneficios en gastos por empleados.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS, CONTINUACIÓN

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

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2018 y ejercicio 2017, es el siguiente:

	Provisión
	MMS
Saldo al 1 de enero de 2018	1.145
Constitución de provisiones	975
Liberación de provisiones	(1.476)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	644
Saldo al 1 de enero de 2017	76
Constitución de provisiones	1.198
Liberación de provisiones	(129)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.145

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

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MMS	MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	9.961.962	8.451.948
Otros depósitos y cuentas a la vista	621.971	664.243
Otras obligaciones a la vista	498.197	417.933
Total	11.082.130	9.534.124
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	12.624.349	10.643.337
Cuentas de ahorro a plazo	47.157	47.921
Otros saldos acreedores a plazo	690	1.088
Total	12.672.196	10.692.346

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	45	-
Subtotal	45	-
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	1.186.843	655.833
Otras obligaciones	257.383	240.803
Subtotal	1.444.226	896.636
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	542.921	387.908
Préstamos y otras obligaciones	466.660	469.812
Subtotal	1.009.581	857.720
Total	2.453.852	1.754.356

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	31.569	31.836
Otras obligaciones en el país	31.877	31.052
Obligaciones con el exterior	848.998	616.491
Total	912.444	679.379
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	14.295	17.785
Bonos corrientes	4.781.881	4.097.719
Bonos subordinados	919.964	904.803
Total	5.716.140	5.020.307

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

b) Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MMS	MMS	MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	4.579.028	202.853	4.781.881
Bonos subordinados	917.909	2.055	919.964
Total	5.496.937	204.908	5.701.845

Al 31 de diciembre de 2017			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MMS	MMS	MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	3.739.894	357.825	4.097.719
Bonos subordinados	900.917	3.886	904.803
Total	4.640.811	361.711	5.002.522

c) Al 30 de septiembre de 2018, 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_AK	500.000.000.000	53.750.000.000	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	53.939.384.222	53.939
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.912.736.598	48.913
SERIE_E	100.000.000.000	100.000.000.000	01/11/2017	01/11/2022	4,27%	100.798.088.978	100.798
SERIE_H	50.000.000.000	-	01/06/2018	01/06/2021	4,50%	-	-
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						222.528.435	223
Subtotal	700.000.000.000	203.750.000.000				203.872.738.233	203.873

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

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_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.748.058	266.682
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.753.404	266.828
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.437.234	363.127
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,23%	19.933.565	545.332
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.090.135	84.538
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.072.593	84.058
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.042.640	83.239
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.064.116	83.826
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.029.334	82.875
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,50%	3.064.540	83.838
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.029.810	82.888
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.021.658	82.665
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,72%	3.055.958	83.603
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.990.512	81.813
SERIE_B1	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2022	1,50%	3.076.847	84.175
SERIE_B2	3.000.000	2.380.000	01/05/2017	01/05/2023	1,72%	2.429.804	66.473
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,24%	2.992.287	81.861
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	2.973.610	81.350
SERIE_C3	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2025	2,28%	2.964.562	81.103
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.928.987	80.130
SERIE_D1	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2023	1,84%	3.049.154	83.417
SERIE_D2	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2025	2,04%	3.018.597	82.581
SERIE_D3	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2028	2,34%	2.936.620	80.338
SERIE_D4	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2029	2,45%	2.897.902	79.279
SERIE_F1	3.000.000	-	01/04/2018	01/04/2022	-	-	-
SERIE_F2	3.000.000	-	01/04/2018	01/04/2024	-	-	-
SERIE_F3	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2025	2,00%	3.031.409	82.932
SERIE_F4	3.000.000	-	01/04/2018	01/04/2028	-	-	-
SERIE_F5	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2029	2,36%	2.933.242	80.246
SERIE_G1	3.000.000	-	01/06/2018	01/06/2025	-	-	-
SERIE_G2	3.000.000	-	01/06/2018	01/06/2026	-	-	-
SERIE_G3	3.000.000	-	01/06/2018	01/06/2029	-	-	-
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						386.654	10.578
Subtotal	164.000.000	118.690.000				118.953.232	3.249.775

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	504.146.748	327.929
XS1655597034	50.000.000	50.000.000	01/08/2017	01/08/2022	2,96%	50.085.358	32.672
XS1692845396	50.000.000	50.000.000	06/10/2017	06/10/2022	3,00%	49.863.858	33.013
US05890MAA18	500.000.000	500.000.000	12/10/2017	12/10/2027	3,65%	492.221.393	326.328
XS1703060829	50.000.000	50.000.000	19/10/2017	19/10/2022	2,41%	49.797.348	32.727
XS1702405702	40.000.000	40.000.000	20/10/2017	20/10/2022	2,36%	39.856.845	26.193
XS1879614755	50.000.000	50.000.000	07/09/2018	13/03/2024	3,85%	49.503.329	32.510
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(52.028.954)	(34.169)
Subtotal	1.240.000.000	1.240.000.000 (*)				1.183.445.925	777.203

(*) 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MMS
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,89%	19.773.454	15.088
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.773.454	15.088
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA AUD							
Serie	Monto emitido AUD	Monto colocación AUD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado AUD	Saldo adeudado MMS
XS1717587007	80.000.000	80.000.000	15/11/2017	15/11/2027	4,15%	80.173.510	38.110
XS1859545367	40.000.000	40.000.000	25/07/2018	25/07/2033	4,67%	39.855.904	18.945
XS1879612973	60.000.000	60.000.000	14/09/2018	14/09/2033	4,65%	59.301.026	28.188
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(480.357)	(228)
Subtotal	180.000.000	180.000.000				178.850.083	85.015
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,12%	150.242.407	101.147
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,87%	151.073.193	101.706
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,25%	149.868.655	100.895
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,00%	89.312.848	60.128
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(122.319)	(82)
Subtotal	540.000.000	540.000.000				540.374.784	363.794
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MMS
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.105.731.465	58.494
XS1830985781	5.000.000.000	5.000.000.000	01/06/2018	01/12/2028	0,750%	4.947.886.433	28.639
Subtotal	15.100.000.000	15.100.000.000				15.053.617.898	87.133
Total bonos corrientes							4.781.881
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_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	75.102	2.055
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	512.705	14.026
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	191.586	5.241
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	674.432	18.451
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.072.311	29.336
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	970.384	26.547
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	957.152	26.185
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	725.861	19.858
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.323.523	36.208
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.391.878	38.078
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.919.469	52.512
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.409.600	65.921
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.982.400	54.233
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.533.717	151.388
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.569.200	97.644
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.661.123	72.802
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.657.090	209.479
Total bonos subordinados	52.600.000	46.600.000				33.627.533	919.964
TOTAL BONOS							5.701.845

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

d) Al 31 de diciembre de 2017, 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_AK	500.000.000.000	53.750.000.000	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	51.690.558.554	51.691
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.176.505.967	48.177
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						1.026.226.891	1.026
Subtotal	550.000.000.000	103.750.000.000				100.893.291.412	100.894

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%	9.873.378	263.193
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.792.675	261.041
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.818.885	261.740
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.438.389	356.865
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,23%	19.909.693	530.729
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.100.644	82.653
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.077.374	82.033
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.042.316	81.098
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.064.377	81.686
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.026.905	80.688
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,50%	3.076.124	82.000
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.032.019	80.824
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.022.957	80.582
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,72%	3.062.422	81.634
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.988.468	79.663
SERIE_B1	3.000.000	1.330.000	01/05/2017	01/05/2022	1,54%	1.360.885	36.469
SERIE_B2	3.000.000	1.880.000	01/05/2017	01/05/2023	1,87%	2.011.539	53.906
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,24%	3.002.404	80.459
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	2.982.591	79.928
SERIE_C3	3.000.000	-	01/07/2017	01/07/2025	-	-	-
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.936.672	78.697
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)							10.555
Subtotal	138.000.000	105.520.000				105.620.717	2.826.443

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	503.476.322	309.875
XS1655597034	50.000.000	50.000.000	01/08/2017	01/08/2022	2,96%	50.024.683	30.789
XS1692845396	50.000.000	50.000.000	06/10/2017	06/10/2022	3,00%	49.798.425	30.649
US05890MAA18	500.000.000	500.000.000	12/10/2017	12/10/2027	3,65%	491.512.953	302.511
XS1703060829	50.000.000	50.000.000	19/10/2017	19/10/2022	2,41%	49.620.208	30.540
XS1702405702	40.000.000	40.000.000	20/10/2017	20/10/2022	2,36%	39.721.488	24.447
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(6.611.008)	(4.068)
Subtotal	1.190.000.000	1.190.000.000 (*)				1.177.543.071	724.743

(*) 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MMS
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,89%	19.781.537	14.618
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.781.537	14.618
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA AUD							
Serie	Monto emitido AUD	Monto colocación AUD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado AUD	Saldo adeudado MMS
XS1717587007	80.000.000	80.000.000	15/11/2017	15/11/2027	4,15%	79.462.349	38.206
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						229.031	110
Subtotal	80.000.000	80.000.000				79.691.380	38.316
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,12%	150.455.833	95.014
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,87%	149.850.950	94.632
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,25%	149.870.707	94.645
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,00%	89.145.048	56.296
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(4.591.020)	(2.899)
Subtotal	540.000.000	540.000.000				534.731.518	337.688
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MMS
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,81%	10.069.849.653	55.017
Subtotal	10.100.000.000	10.100.000.000				10.069.849.653	55.017
Total bonos corrientes							4.097.719
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_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	145.793	3.886
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	538.919	14.366
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	199.043	5.306
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	697.059	18.581
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.101.807	29.371
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	995.414	26.535
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	984.023	26.231
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	704.932	18.791
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.353.113	36.070
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.421.129	37.883
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.905.658	50.799
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.347.985	62.590
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.934.604	51.570
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.595.193	149.150
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.606.569	96.140
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.690.195	71.712
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.721.262	205.822
Total bonos subordinados	52.600.000	46.600.000				33.942.698	904.803
TOTAL BONOS							5.002.522

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 21 - PROVISIONES

- a) Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	73.444	52.481
Provisiones para dividendos mínimos	90.863	111.421
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	20.281	19.179
Provisiones por contingencias (*)	111.400	89.224
Provisiones por riesgo país	2.777	2.368
Total	298.765	274.673

- (*) Incluye, entre otros, provisiones adicionales por MM\$83.050 (MM\$67.296 en 2017), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco (ver nota 1, letra ab, literal i y nota 11 letra c)).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal por MM\$7.988 al 30 de septiembre de 2018 (MM\$6.353 en 2017) (ver nota 1, letra ab, literal ii y nota 11 letra c)).

- b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Provisión por otros beneficios al personal	63.970	41.426
Provisión de vacaciones	9.474	11.055
Total	73.444	52.481

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

- c) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, para créditos contingentes son las siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	739	499
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	4
Cartas de crédito documentarias emitidas	219	255
Boletas de garantía	5.769	5.655
Líneas de crédito de libre disposición	12.344	10.650
Otros compromisos de crédito	1.210	2.116
Total	20.281	19.179

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 21 - PROVISIONES, CONTINUACIÓN

- d) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2018 y ejercicio 2017:

	PROVISIONES SOBRE					Total MMS
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Al 1 de enero de 2018	52.481	111.421	19.179	89.224	2.368	274.673
Provisiones constituidas	45.838	90.863	2.206	22.175	257	161.339
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	(26.084)	(111.421)	(1.787)	1.882	-	(137.410)
Variación tipo de cambio	1.209	-	683	(1.881)	152	163
Al 30 de septiembre de 2018	73.444	90.863	20.281	111.400	2.777	298.765
Al 1 de enero de 2017	48.906	102.049	20.179	90.435	1.926	263.495
Provisiones constituidas	32.068	111.391	4.111	6.899	632	155.101
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	(26.665)	(102.019)	(5.023)	(7.690)	(12)	(141.409)
Variación tipo de cambio	(1.828)	-	(88)	(420)	(178)	(2.514)
Al 31 de diciembre de 2017	52.481	111.421	19.179	89.224	2.368	274.673

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	303.354	263.564
Ingresos percibidos por adelantado	18.003	19.792
Ajustes valorización por macrocoberturas	3.977	3.407
Acreedores varios	285.012	437.544
Otros pasivos	9.818	8.777
Total	620.164	733.084

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
CRÉDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	109.027	86.585
Cartas de créditos del exterior confirmadas	1.262	8.459
Cartas de créditos documentarias emitidas	280.779	140.514
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	1.018.983	1.036.913
Boletas de garantía en moneda extranjera	349.622	335.977
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.629.124	4.958.958
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	13.207	19.012
Otros	388.751	455.542
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	46.104	32.626
Cobranzas del país	180.898	176.227
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	49.788	57.039
Totales	8.067.545	7.307.852

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

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 registradas 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.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2018 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2018, 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\$128.948 (MM\$150.571 al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de septiembre de 2018, 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\$6.006 (MM\$3.997 al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de septiembre de 2018, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago MM\$295 (MM\$246 al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de septiembre de 2018, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$67 (MM\$62 al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de septiembre de 2018, mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$285 (MM\$281 al 31 de diciembre de 2017).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

Al 30 de septiembre de 2018, 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 2018 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2019 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2018, cuenta con un seguro tomado con Orion Seguros Generales, que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2017 hasta el 31 de mayo de 2019, con una cobertura de UF250.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de septiembre de 2018, 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°149506 por un monto asegurado de UF500 contratada con FDI Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2018 hasta el 14 de abril de 2019, 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°61534 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con HDI Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2018 hasta el 14 de abril de 2019, 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 2018, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores en Factor Chain Internacional (Asociación Global de la Industria Financiera para cuentas por cobrar) por MM\$99 (MM\$154 en diciembre de 2017) equivalentes a US\$150.000,00 (US\$250.000,00 en diciembre de 2017) de los cuales, se han utilizado MM\$28 (MM\$27 en diciembre de 2017) equivalentes a US\$41.909,36 (US\$43.786,27 en diciembre de 2017).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

BCI Corredora de Productos S.A.

Al 30 de septiembre de 2018, tiene Boleta de Garantía N°0397860 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF2.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones que como corredor de bolsa de productos le correspondan a la Sociedad. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vencimiento el 30 de octubre de 2020.

Al 30 de septiembre de 2018, tiene Boleta de Garantía N°0397861 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF6.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad como intermediario de productos. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vencimiento el 30 de octubre de 2020.

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>2018</u> <u>MM\$</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u> <u>MM\$</u>
Avales y fianzas	109.027	86.585
Cartas de crédito documentarias	280.779	140.514
Boletas de garantía	1.368.605	1.372.890
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.629.124	4.958.958
Provisiones constituidas (nota 21)	(20.281)	(19.179)
Total	<u>7.367.254</u>	<u>6.539.768</u>

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

- 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>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Documentos en cobranza	227.002	208.853
Custodia de valores en poder del Banco	49.788	57.039
Total	276.790	265.892

NOTA 24 - PATRIMONIO

- a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones ordinarias durante el período 2018, 2017 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>
	<u>Número</u>	<u>Número</u>	<u>Número</u>
Emitidas al 1 de enero	124.944.872	123.564.219	123.564.219
Emisión de acciones liberadas	1.290.178	-	1.380.653
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	-	-	-
Totales emitidas	126.235.050	123.564.219	124.944.872

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de marzo de 2018, se aprobó :

- Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2017, ascendente a \$371.403.139.300 (MM\$371.403), de la siguiente forma:

-Repartir un dividendo de \$1.050 por acción entre el total de 124.944.872 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que implica destinar a este propósito la suma de \$131.192.115.600 (MM\$ 131.192), esto es, el 35,32% de las utilidades del Banco, y;

-destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, a utilidades retenidas de ejercicios anteriores, esto es, la suma de \$240.211.023.700 (MM\$240.211).

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018, se aprobó:

- Capitalizar las reservas provenientes de utilidades por \$240.211.023.700 (MM\$240.211) de la siguiente forma:

-La suma de \$54.509.736.661 (MM\$54.510) mediante la emisión de 1.290.178 acciones liberadas de pago sin valor nominal.

-La suma de \$185.701.287.039 (MM\$185.701) sin emisión de acciones.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 24 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

El capital suscrito y pagado del Banco ascendería a la suma de \$2.733.631.079.547 (MM\$2.733.631) dividido en 126.235.050 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal. Este aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°264 de 4 de junio de 2018 y está en proceso de inscripción en el registro público de valores, una vez finalizado este proceso, las acciones serán parte capital accionario.

Con fecha 9 de julio de 2018 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió certificado de inscripción en el registro público de valores respecto a la inscripción de 1.290.178 acciones liberadas de pago y sin valor nominal, emitidas con cargo al aumento de capital, proveniente de la capitalización de parte de los fondos de reserva de utilidades, acordado en la junta Extraordinaria de Accionistas de 27 del marzo de 2018.

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018

	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	69.600.742	55,14%
Jorge Yarur Bascuñán	4.863.482	3,85%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.919.768	3,11%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.314.956	2,63%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.292.171	2,61%
AFP Provida S.A.	3.086.472	2,45%
AFP Habitat S.A.	3.063.300	2,43%
AFP Cuprum S.A.	2.458.326	1,95%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.	2.254.702	1,79%
AFP Capital S.A.	2.136.295	1,69%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.076.620	1,65%
Imsa Financiera S.P.A.	1.951.228	1,55%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.695.548	1,34%
Inversiones VYR Ltda.	1.549.026	1,23%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.461.022	1,16%
Luis Enrique Yarur Rey	1.344.041	1,06%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.333.332	1,06%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A.	1.164.387	0,92%
Inversiones Meyar S.A.C.	877.205	0,69%
AFP Modelo S.A.	849.895	0,67%
Empresas JY S.A.	747.482	0,59%
Nueva Chosica S.A.	551.375	0,44%
Inversiones Colibrí Financiera Ltda.	522.420	0,41%
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	495.248	0,39%
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	485.859	0,38%
Otros Accionistas	11.140.148	8,81%
Acciones suscritas y pagadas	126.235.050	100,00%

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 24 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	68.889.392	55,14%
Jorge Yarur Bascuñán	4.813.775	3,85%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.387.844	3,51%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.724.137	2,98%
AFP Habitat S.A.	3.077.766	2,46%
AFP Provida S.A.	2.960.283	2,37%
AFP Capital S.A.	2.620.477	2,10%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.	2.231.658	1,79%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.225.323	1,78%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	2.218.420	1,78%
AFP Cuprum S.A.	2.180.589	1,75%
Imsa Financiera S.P.A.	1.931.286	1,55%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.678.219	1,34%
Inversiones VYR Ltda.	1.533.194	1,23%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.500.083	1,20%
Luis Enrique Yarur Rey	1.330.304	1,06%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A.	1.152.486	0,92%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.112.093	0,89%
Inversiones Meyar S.A.C.	868.240	0,69%
AFP Modelo S.A.	743.895	0,60%
Empresas JY S.A.	739.842	0,59%
Nueva Chosica S.A.	545.740	0,44%
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	522.685	0,42%
Inversiones Colibrí Financiera Ltda.	517.081	0,41%
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	490.162	0,39%
Otros Accionistas	10.949.898	8,76%
Acciones suscritas y pagadas	124.944.872	100.00%

b) Dividendos

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.050	1.000

La provisión de dividendos mínimos al 30 de septiembre de 2018 asciende a MM\$90.863 (MM\$111.421 al 31 de diciembre de 2017).

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 24 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

- c) Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	302.878	314.762
Resultado disponible para accionistas en MMS	302.878	314.762
Promedio ponderado de número de acciones	126.235.050	123.564.219
Ganancia básica por acción (\$/acción)	2.399	2.547

- d) Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la conciliación del rubro de diferencias de conversión netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	Diferencias de cambios netas
	MMS
Al 1 de enero de 2017	18.450
Reclasificación a resultados del ejercicio por discontinuación del método de la participación en Credicorp LTD.	(14.846)
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	(26.795)
Al 31 de diciembre de 2017	(23.191)
Al 1 de enero de 2018	(23.191)
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	39.778
Al 30 de septiembre de 2018	16.587

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 2016	170	(16.678)
Traspasados a resultado del ejercicio 2017	1.668	6.095
Variación de cartera	4.957	1.544
Saldo en otro resultado integral año 2017	6.795	(9.039)
Traspasados a resultado del período 2018	1.339	2.724
Variación de cartera	(14.659)	(31.855)
Saldo en otro resultado integral año 2018	(6.525)	(38.170)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 24 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

e) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- **Reservas de conversión:**

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

- **Reservas de cobertura:**

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

- **Reservas de valor razonable:**

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

f) Requerimientos de capital

El capital básico al 30 de septiembre de 2018, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Intermedios Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican cinco 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo del período 2018 y ejercicio 2017, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos consolidados ponderados por riesgo	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos del Estado Intermedio Consolidados de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.843.524	1.495.732	-	-
Operaciones con liquidación en curso	659.966	259.977	177.755	35.823
Instrumentos para negociación	2.027.917	2.197.716	317.390	292.977
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	166.374	252.599	166.374	252.599
Contratos de derivados financieros	1.518.652	1.365.738	631.612	497.895
Equivalente de crédito	(511.577)	(751.365)	-	(50.730)
Adeudado por bancos	346.554	179.065	346.554	139.126
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	28.258.112	24.130.419	25.364.902	21.705.871
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.184.662	2.531.682	888.086	697.476
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	2.825	800	565	160
Inversiones en sociedades	47.037	207.718	47.037	207.718
Intangibles	304.142	175.897	192.042	166.002
Activo fijo	273.852	270.291	273.852	270.291
Impuestos corrientes	3.195	14.312	320	1.431
Impuestos diferidos	116.721	48.160	11.672	4.816
Otros activos	807.045	753.290	640.131	597.140
Activos fuera del Estado Intermedio Consolidados de Situación Financiera				
Créditos contingentes	3.190.381	2.977.675	1.914.228	1.786.605
Total	42.239.382	36.109.706	30.972.520	26.605.200

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	MMS	MMS
Capital básico	2.924.454	2.727.844
Patrimonio efectivo	3.687.907	3.511.567
Total activos consolidados	42.239.382	36.109.706
Total activos consolidados ponderados por riesgo	30.972.520	26.605.200

Conceptos

	Razón	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2018	2017
	%	%
Capital básico/activos consolidados	6,92	7,55
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,44	10,25
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	11,91	13,20

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del período 2018 y 2017, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de					
	2018			2017		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de retrocompra	1.798	-	1.798	1.421	404	1.825
Créditos otorgados a bancos	10.322	-	10.322	5.464	-	5.464
Colocaciones comerciales	659.405	84.822	744.227	564.017	42.550	606.567
Colocaciones para la vivienda	153.589	112.022	265.611	133.767	53.417	187.184
Colocaciones de consumo	280.552	772	281.324	267.059	338	267.397
Instrumentos de inversión	53.128	6.049	59.177	44.627	1.608	46.235
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	7.318	933	8.251	5.239	1.257	6.496
Resultado de coberturas contables (MTM)	(41.622)	-	(41.622)	(19.717)	-	(19.717)
Total de ingresos por intereses y reajustes	1.124.490	204.598	1.329.088	1.001.877	99.574	1.101.451

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

Al cierre del período 2018 y 2017, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(33.688)	(16.223)
Contratos de retrocompra	(9.786)	(11.030)
Depósitos y captaciones a plazo	(247.320)	(214.659)
Obligaciones con bancos	(40.306)	(24.287)
Instrumentos de deuda emitidos	(205.150)	(148.694)
Otras obligaciones financieras	(10.624)	(6.000)
Otros gastos por intereses y reajustes	(4.686)	(2.455)
Resultado de coberturas contables	4.539	8.809
Total de gastos por intereses y reajustes	(547.021)	(414.539)

b) Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de					
	2018			2017		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	34.233	34.413	(180)	16.008	10.339	5.669
Cobertura flujo de caja	10.594	52.036	(41.442)	17.419	42.805	(25.386)
Subtotal	44.827	86.449	(41.622)	33.427	53.144	(19.717)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	129.879	125.340	4.539	9.064	255	8.809
Subtotal	129.879	125.340	4.539	9.064	255	8.809
Total	174.706	211.789	(37.083)	42.491	53.399	(10.908)

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
	MMS	MMS
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.071	4.305
Comisiones por avales y cartas de crédito	14.516	15.132
Comisiones por servicios de tarjetas	74.119	61.654
Comisiones por administración de cuentas	34.146	33.309
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	38.846	40.310
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.609	4.273
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	40.486	39.687
Remuneraciones por comercialización de seguros	53.782	37.827
Remuneraciones por servicios prestados	18.651	16.199
Otras comisiones ganadas	5.432	3.914
Total de ingresos por comisiones	286.658	256.610
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(31.946)	(30.471)
Comisiones por operación de valores	(12.577)	(9.913)
Otras comisiones pagadas	(22.696)	(19.562)
Total de gastos por comisiones	(67.219)	(59.946)

NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
	MMS	MMS
Cartera de negociación	95.971	87.247
Contratos de instrumentos derivados	10.233	(41.027)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	103	1.616
Cartera disponible para la venta	1.887	7.020
Otros	-	(10)
Total	108.194	54.846

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
	MMS	MMS
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	16.644.192	12.558.120
Pérdida por diferencia de cambio	(16.706.947)	(12.496.681)
Subtotal	(62.755)	61.439
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	9.785	(5.850)
Subtotal	9.785	(5.850)
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	(36.023)	(831)
Resultado en coberturas de pasivos	99.180	(5.071)
Subtotal	63.157	(5.902)
Total	10.187	49.687

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2018 y 2017, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Septiembre 2018	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	547	31.578	-	-	1.356	-	299	33.780
Provisiones grupales	-	57.551	1.527	126.361	850	17.500	-	203.789
Resultado por constitución de provisiones	547	89.129	1.527	126.361	2.206	17.500	299	237.569
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(195)	(2.406)	-	-	(1.705)	-	-	(4.306)
Provisiones grupales	-	(2.970)	(557)	(453)	(82)	-	-	(4.062)
Resultado por liberación de provisiones	(195)	(5.376)	(557)	(453)	(1.787)	-	-	(8.368)
Recuperación de activos castigados	-	(15.644)	(2.909)	(20.156)	-	-	-	(38.709)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	352	68.109	(1.939)	105.752	419	17.500	299	190.492

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO, CONTINUACIÓN

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

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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
	MMS	MMS
Remuneraciones del personal	168.020	163.575
Bonos o gratificaciones	125.685	102.294
Indemnización por años de servicio	20.386	7.306
Gastos de capacitación	2.437	2.213
Otros gastos de personal	16.112	17.035
Total	332.640	292.423

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
	MMS	MMS
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	10.312	8.923
Arriendos de oficina	22.132	20.347
Arriendo de equipos	208	219
Primas de seguro	6.097	3.582
Materiales de oficina	3.366	3.591
Gastos de informática y comunicaciones	43.897	35.291
Alumbrado, calefacción y otros servicios	6.377	6.197
Servicio de vigilancia y transporte de valores	11.296	9.678
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.032	3.742
Gastos judiciales y notariales	2.982	2.530
Honorarios por informes técnicos	3.011	2.247
Honorarios por auditoría de los estados financieros	2.412	2.242
Servicios de asco	3.324	3.555
Asesorías	14.106	9.930
Casillas, correos y franqueos	647	1.165
Otros gastos generales de administración	29.123	22.492
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	5.465	4.221
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	268	414
Otros	6.728	5.727
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.984	3.033
Otros gastos del Directorio	153	123
Publicidad y propaganda	14.923	14.297
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.276	1.208
Patentes	1.262	1.203
Otros impuestos	5.265	3.697
Aporte a la SBIF	7.614	6.536
Total	208.260	176.190

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 32 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada período se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
	MMS	MMS
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(22.758)	(20.783)
Amortización de intangibles	(26.164)	(23.849)
Total	(48.922)	(44.632)

- b) Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
	MMS	MMS
Deterioros		
Activo fijo (1)	-	(1.213)
Intangibles (2)	(109)	-
Total	(109)	(1.213)

- (1) Al 30 de septiembre de 2017, el deterioro del activo fijo por MM\$1.213 corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- (2) Al 30 de septiembre de 2018, el deterioro por MM\$109 corresponde al saldo del intangible bruto.
- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2018 y 2017, y los saldos al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada					
	2018			2017		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 1 de enero de	216.752	184.182	400.934	195.689	155.318	351.007
Cargos por depreciación y amortización	22.758	26.164	48.922	20.783	23.849	44.632
Bajas	(14.433)	-	(14.433)	-	-	-
Otros ajustes	-	(80.062)	(80.062)	(5.920)	(276)	(6.196)
Saldos al 30 de septiembre de	225.077	130.284	355.361	210.552	178.891	389.443

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
	MMS	MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	4.205	4.510
Otros ingresos	749	487
Subtotal	4.954	4.997
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	44
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	-	44
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	1.822	7.184
Indemnización de compañías de seguros	554	211
Utilidad de leasing	4.500	4.090
Otros ingresos	13.292	9.782
Subtotal	20.168	21.267
Total	25.122	26.308

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos 2018 y 2017, la composición de los gastos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2018	2017
	MMS	MMS
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	5.191	3.294
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	496	252
Subtotal	5.687	3.546
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	257	275
Otras provisiones por contingencia	4.510	707
Subtotal	4.767	982
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	5	21
Aportes y donaciones	2.078	1.846
Castigos por gastos judiciales y notariales	-	2.485
Gastos por leasing	5.649	5.255
Castigos no operacionales	8.992	4.259
Gastos por convenios	-	390
Otros gastos	(8)	2.670
Subtotal	16.716	16.926
Total	27.170	21.454

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	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	104.504	122.746	15.881	84.970	96.944	13.612
Colocaciones para vivienda	-	-	35.249	-	-	29.026
Colocaciones de consumo	-	-	6.597	-	-	4.932
Colocaciones brutas	104.504	122.746	57.727	84.970	96.944	47.570
Provisiones sobre colocaciones	(301)	(80)	(101)	(193)	(112)	(80)
Colocaciones netas	104.203	122.666	57.626	84.777	96.832	47.490
Créditos contingentes	42.901	13.951	15.647	72.750	17.302	14.733
Provisiones sobre créditos contingentes	(66)	(37)	(15)	(78)	(37)	(16)
Colocaciones contingentes netas	42.835	13.914	15.632	72.672	17.265	14.717

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN**b) Otras transacciones con empresas relacionadas**

Durante los períodos 2018 y 2017, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Septiembre 2018 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MMS	Efecto en resultados	
				Cargo MMS	Abono MMS
Accenture Chile Asesorías y Servicios Ltda.	Otras	Desarrollo de software	2.616	2.616	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	764	764	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	107	107	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	3.782	-	3.782
		Comisiones de intermediación BCI CCSS	17.876	-	17.876
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	389	-	389
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	21.672	-	21.672
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	1.200	1.152	-
Compañía Nacional de Telefonos Telefónica de Sur S.A.	Otras	Arriendo de enlaces	37	37	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	307	307	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	652	639	-
Comunicaciones Capitulo Ltda.	Otras	Arriendo de enlaces	33	32	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	231	230	-
DCV Registros S.A.	Otras	Administración registro de accionistas	79	79	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	215	211	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	307	307	-
EMC Chile S.A.	Otras	Soluciones computacionales	73	73	-
Everis Chile S.A.	Otras	Desarrollo de proyectos tecnológicos	5.257	1.889	-
EY Consulting Limitada	Otras	Asesoría y consultoría	964	964	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	387	387	-
IBM Chile S.A.	Otras	Equipos y soluciones computacionales	2.740	1.943	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	89	89	-
Inmobiliaria JY S.P.A	Otras	Proyectos inmobiliarios	158	158	-
Irrazaval Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Otras	Asesorías acciones legales	108	108	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	2.115	1.741	-
Let's Talk Spa	Otras	Mensajería electrónica	105	73	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	153	153	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	5.781	5.781	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	6.028	5.012	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	223	208	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	86	86	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	538	538	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	6.532	4.968	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	404	371	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjetas de crédito	43.090	9.318	33.772

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

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

NOTA: Las transacciones informadas son superiores a UF 1.000.

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	79.415	72.590
Depósitos y otras captaciones a plazo	138.220	101.273
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		<u>Al 30 de septiembre de</u>			
		<u>2018</u>		<u>2017</u>	
<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
		<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Ingresos y gastos	Varias	10.663	(2.298)	8.407	(1.149)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	77.491	(40.341)	68.496	(36.438)
Total		<u>88.154</u>	<u>(42.639)</u>	<u>76.903</u>	<u>(37.587)</u>

e) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>
	<u>2018</u>
	<u>2017</u>
	<u>MMS</u>
	<u>MMS</u>
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	12.635
Indemnizaciones por cese de contrato	163
Total	<u>12.798</u>
	<u>12.550</u>

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$3.137 al 30 de septiembre de 2018 (MM\$3.156 en 2017).

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2018, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	20
Gerente General	13
Gerente División y Área	23
Total	56

g) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de					
	2018			2017		
	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	2.334	1.063.477	9	1.211	914.267	5
Créditos para la vivienda	1.603	265.611	72	1.181	187.184	49
Garantías	1.522	-	-	1.787	-	-
Total	5.459	1.329.088	81	4.179	1.101.451	54

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

Al 30 de septiembre de 2018, 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, Redcompa y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquirente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 débito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
12	Combanc S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Liquidación pagos de altos montos	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Correo y mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio depósito y custodia de valores.	Custodia de valores	Servicio depósito y custodia de valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	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.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

16	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.
17	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido	Renovación automática.
18	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.
19	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.
20	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.
21	Cia. Nacional de Telefonos Telefónica del Sur S.A.	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Indefinido	Renovación automática.
22	Comunicaciones Capítulo Ltda.	Servicio de telefonía privada.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía privada.	2 Años desde 07-2016	Renovación automática.
23	DCV Registros S.A.	Administración registro de accionistas.	Administración registro de accionistas	Atención integral y personalizada de los accionistas de BCI y corredores de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

31	Mario Gómez D.	Asesoría y consultoría.	Asesorías	Desarrollo plan Bancarización y microemprendimiento. Asesoría integral a la Gerencia Bco. Comercial.	Indefinido	Renovación automática.
32	Telesat Compañía de Teléfonos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Tráfico servicio local medido.	Indefinido	Renovación automática.
33	Tu Ves S.A.	Exhibición publicitaria.	Servicios Básicos	Suministro de servicio de televisión satelital y arrendamiento de equipos.	Definido	Compra estacional.
34	Mabel Ilabaca Albornoz	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Consultoría para la revisión del modelo de continuidad de negocio.	Definido	Renovación automática cada año.
35	Openprevia	Producción de eventos.	Producción de eventos	Realización del evento opencinema.	Definido	Compra estacional.
36	Automotora Aventura Motors S.A.	Mantenión de vehículos.	Mantenión de vehículos	Mantenión de vehículos.	Definido	Compra estacional.
37	Casa de la Paz	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental.	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental.	Definido	Compra estacional.
38	Inversiones Tripan S.A.	Arriendo de bodegas.	Arriendo de bodegas	Arriendo de bodega ubicada en Edificio Metrópolis.	Definido	Compra estacional.
39	Mas Consultores S.A.	Consultorías para desarrollo organizacional.	Consultorías para desarrollo organizacional	Desarrollo de programas de capacitación para líderes BCI en el desarrollo de habilidades de dirección de personas.	Definido	Hasta 31 de julio 2020.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

40	Viña Morandé S.A.	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Vinos para regalos a clientes	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Indefinido	Renovación automática.
41	Corporación Cultural Arte +	Espacios publicitarios.	Espacios publicitarios	Publicidad en revista La Panera.	Definido	Compra estacional.
42	Vigamil S.A.C.I.	Confección de sobres.	Confección de sobres	Servicio de confección de sobres.	Definido	Compra estacional.
43	Cía. de Teléfonos de Coyhaique S.A.	Telefonía fija – continuidad.	Telefonía fija - continuidad	Servicios de líneas telefónicas.	Indefinido	Renovación automática.
44	Manquehue Net S.A.	Telefonía fija – continuidad.	Telefonía fija - continuidad	Servicios ADSL y líneas análogas, tramas.	Indefinido	Renovación automática.
45	Accenture Chile Asesoría y Servicios Ltda.	Consultoría, desarrollo y operación de Software para la transformación hacia modelos operativos digitales.	Desarrollo de software	Consultoría, desarrollo y operación de software para la transformación hacia modelos operativos digitales.	Indefinido	Puede ser terminado en cualquier momento.
46	Everis Chile S.A.	Fábrica de software para la transformación digital para programa canales.	Desarrollo de software	Fábrica de software para la transformación digital para programa canales.	Definido por 3 años	Renovación automática por 1 año.
47	Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	Mantenición de software.	Software básico	Mantenición de software de información financiera.	Indefinido	Renovación automática.
48	Reparaciones Express Ltda.	Mantenición de vehículos.	Mantenición de vehículos	Mantenición de vehículos.	Indefinido	Renovación automática.
49	Comercializadora AO Ltda.	Mobiliario.	Mobiliario	Mobiliario.	Compra estacional	Compra estacional.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

50	Asesorías, Servicios e Inversiones Alamabrand S.A.	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Asesoría y consultoría.	Indefinido	Renovación automática.
51	Alta voz S.A	Marketing.	Marketing digital	Estrategía de Marketing digital.	Compra estacional	Compra estacional.
52	Fernando Vallejos V.	Consultoría empresas, gestión, finanzas,contables y tributarias.	Asesorías varias	Asesorías varias.	6 meses	Definido.
53	Inmobiliaria JY S.P.A.	Proyectos inmobiliarios.	Proyectos inmobiliarios	Proyectos inmobiliarios.	Indefinido	Renovación automática.
54	EY Consulting Limitada	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Proceso de integración de compra (M&A).	Indefinido	Renovación automática.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.843.524	1.843.524	1.495.732	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso	659.966	659.966	259.977	259.977
Instrumentos para negociación	2.027.917	2.027.917	2.197.716	2.197.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	166.374	166.374	252.599	252.599
Contratos de derivados financieros	1.518.652	1.518.652	1.365.738	1.365.738
Adeudado por bancos	346.554	346.554	179.065	179.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	28.258.112	30.212.472	24.130.419	25.174.011
Colocaciones comerciales	18.414.376	18.303.866	15.553.230	14.702.780
Colocaciones para vivienda	6.988.559	8.083.605	5.824.197	6.967.332
Colocaciones de consumo	2.855.177	3.825.001	2.752.992	3.503.899
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.184.662	3.184.662	2.531.682	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	2.825	2.825	800	800
Total activos	38.008.586	39.962.946	32.413.728	33.457.320
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11.082.130	11.082.130	9.534.124	9.534.124
Operaciones con liquidación en curso	572.791	572.791	109.341	109.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	545.469	545.469	869.438	869.438
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.672.196	12.775.593	10.692.346	10.749.605
Contratos de derivados financieros	1.673.473	1.673.473	1.479.602	1.479.602
Obligaciones con bancos	2.453.852	2.453.852	1.754.356	1.754.356
Instrumentos de deuda emitidos	5.716.140	6.359.376	5.020.307	5.656.595
Otras obligaciones financieras	912.444	912.444	679.379	679.379
Total pasivos	35.628.495	36.375.128	30.138.893	30.832.440

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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Se considera como valor razonable, el valor libro de estos pasivos.

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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACIÓN

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos financieros								
Instrumentos para negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.325.651	1.581.308	-	-	-	-	1.325.651	1.581.308
Otras instituciones nacionales	650.113	455.575	-	-	-	-	650.113	455.575
Instituciones extranjeras	2.998	95.661	-	-	-	-	2.998	95.661
Inversiones en fondos mutuos	49.155	65.172	-	-	-	-	49.155	65.172
Subtotal	2.027.917	2.197.716	-	-	-	-	2.027.917	2.197.716
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	268.948	227.110	-	-	268.948	227.110
Swaps	-	-	917.334	884.944	14.189	19.553	931.523	904.497
Opciones call	-	-	6.098	1.915	-	-	6.098	1.915
Opciones put	-	-	726	7.514	-	-	726	7.514
Futuros	-	-	192	-	-	-	192	-
Subtotal	-	-	1.193.298	1.121.483	14.189	19.553	1.207.487	1.141.036
Contratos de derivados de cobertura								
contable								
Forwards	-	-	799	6.711	-	-	799	6.711
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	111.249	64.867	-	-	111.249	64.867
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	215.791	173.354	-	-	215.791	173.354
Subtotal	-	-	327.839	244.932	-	-	327.839	244.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	953.271	780.260	-	-	-	-	953.271	780.260
Otras instituciones nacionales	70.396	143.826	-	-	-	-	70.396	143.826
Instituciones extranjeras	2.160.995	1.607.596	-	-	-	-	2.160.995	1.607.596
Subtotal	3.184.662	2.531.682	-	-	-	-	3.184.662	2.531.682
Total activos financieros	5.212.579	4.729.398	1.521.137	1.366.415	14.189	19.553	6.747.905	6.115.366
	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Pasivos financieros								
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	253.522	205.843	-	-	253.522	205.843
Swaps	-	-	979.186	924.659	-	-	979.186	924.659
Opciones call	-	-	4.565	1.074	-	-	4.565	1.074
Opciones put	-	-	4.247	13.226	-	-	4.247	13.226
Futuros	-	-	36	23	-	-	36	23
Subtotal	-	-	1.241.556	1.144.825	-	-	1.241.556	1.144.825
Contratos de derivados de cobertura								
contable								
Forwards	-	-	1.473	4.757	-	-	1.473	4.757
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	53.810	53.484	-	-	53.810	53.484
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	376.634	276.536	-	-	376.634	276.536
Subtotal	-	-	431.917	334.777	-	-	431.917	334.777
Total pasivos financieros	-	-	1.673.473	1.479.602	-	-	1.673.473	1.479.602

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y BidOffer (Credit Value Adjustment o Ajuste por Riesgo de Crédito en Derivados y la punta compradora), ambas partidas al cierre de septiembre de 2018 ascienden a MM\$16.674 (MM\$20.230 al 31 de diciembre de 2017).

Transferencias entre niveles 1 y 2

El Banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el período 2018.

Instrumento valorizados en nivel 3

Al 30 de septiembre de 2018 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 2018, 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN 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 el Banco tiene exposición son riesgo financiero, 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, Comité de Activos y Pasivos). 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* (Áreas de apoyo y departamentos operativos), 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, libro de banca, 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 del Banco 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN 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 el Banco, en sus Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera 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 del Banco 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

El Banco 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.

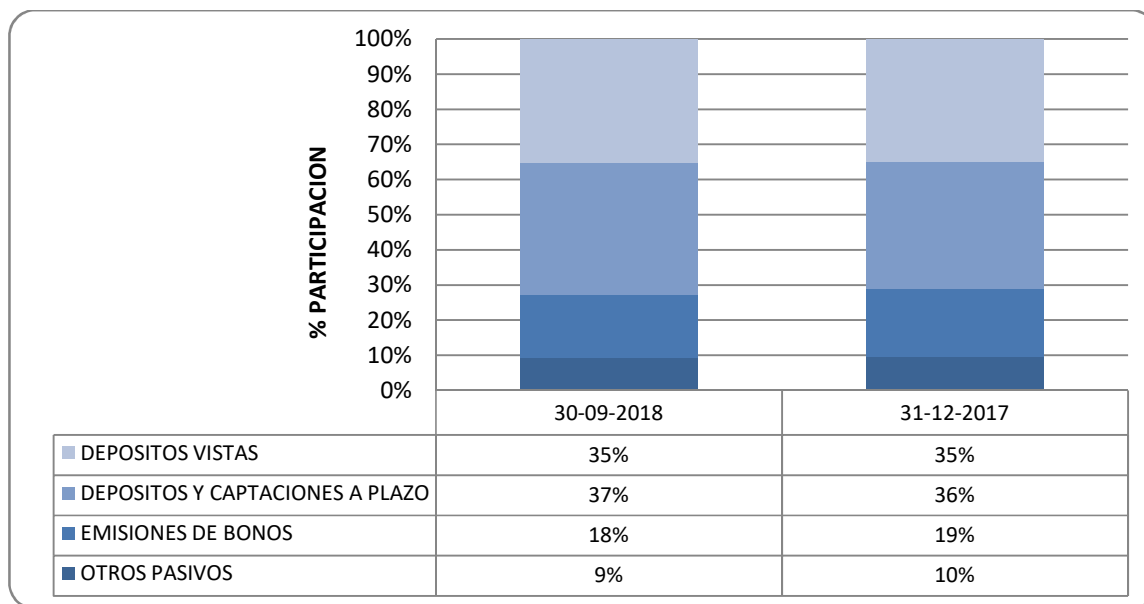
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

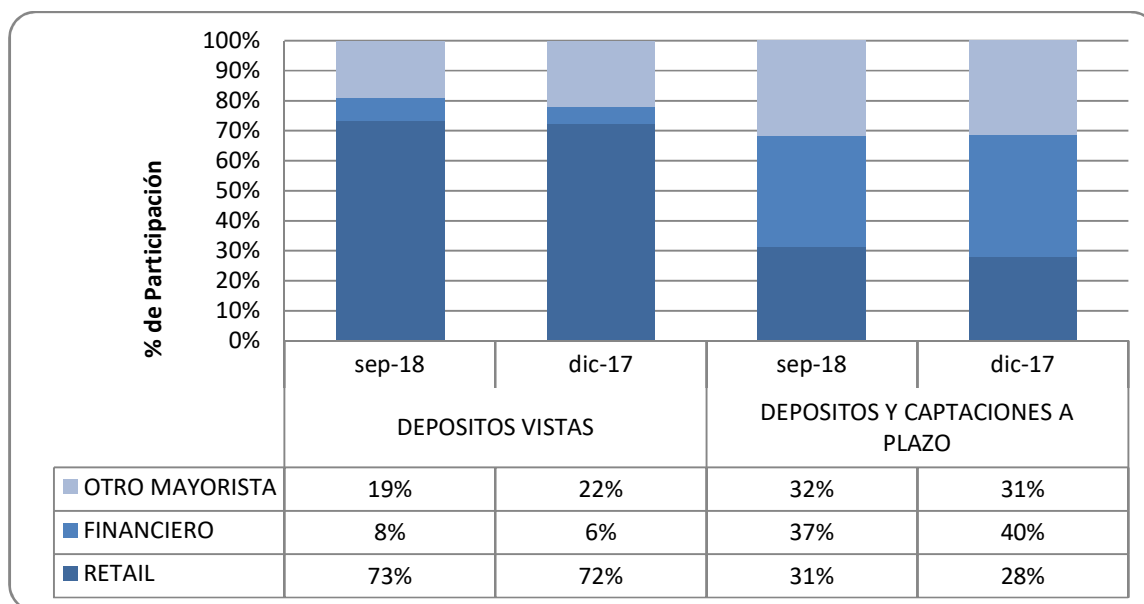
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*



*Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento
Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

a. Variaciones año 2018 (consolidado local)

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

*Fig. 3. Índices de liquidez (consolidado local)
Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 (máximo = 1)*

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

	Al 30 de septiembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días total	39,36%	73,55%	13,87%	20,21%	47,25%	76,88%	4,05%	50,81%
Descalce 90 días total (*)	47,43%	72,77%	25,82%	33,77%	48,68%	66,46%	29,43%	66,46%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

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

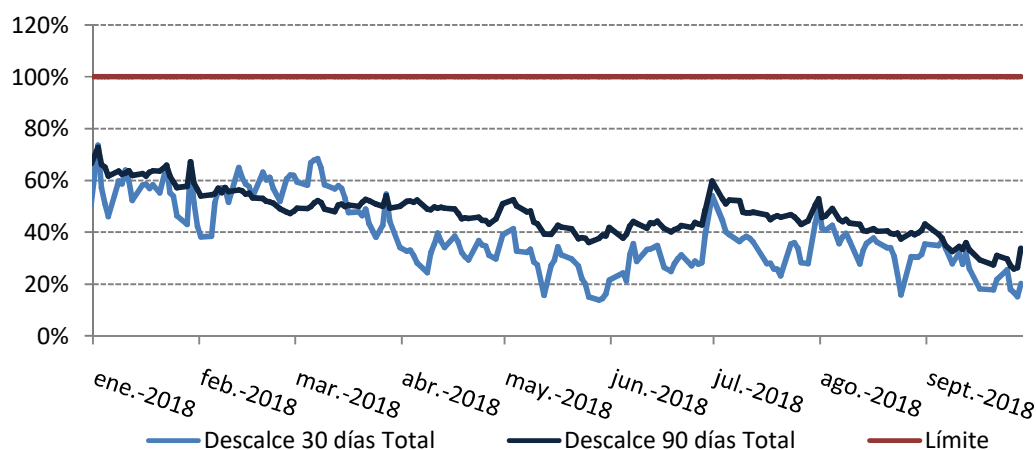
	Al 30 de septiembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	23,67%	55,40%	(2,83)%	13,36%	29,17%	58,00%	(6,30)%	38,77%

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

	Al 30 de septiembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
	15,69%	37,25%	(3,47)%	6,85%	18,08%	30,11%	(0,64)%	12,04%

Fig. 4. Evolución liquidez (consolidado local) al 30 de septiembre de 2018 (máximo = 1)

*Liquidez 30 días = Descalce/Capital básico
Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital básico*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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* o márgenes 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 Período 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* (compra-venta a mercado), y posiciones de *hedge* o *trading* (cobertura o negociación). 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 Período sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos.

La Gerencia de Riesgo Financiero utiliza una serie de herramientas para monitorear el riesgo intrínseco del Banco y que es adquirido por la gestión de instrumentos financieros. Entre las principales metodologías se encuentran Valor en Riesgo (VaR), CVaR y Stress VaR como herramientas principales que miden el riesgo de mercado, adicional se cuentan con metodologías que permiten simular la situación de cada contraparte en dependencias de la cartera de instrumentos derivados que estos poseen, dentro de estas metodologías encontramos PFE (exposición Potencial Futura), EPE (exposición Potencial Esperada) entre otras. El Banco utiliza el sistema *Algorithmics* para apoyar la medición del riesgo de mercado y de la contraparte.

a) Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones por banda temporal de vencimiento o reprecio a septiembre de 2018 y su comparación respecto a diciembre de 2017.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 30 de septiembre de 2018 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.949.585	4.573.684	1.076.466	130.625	14.730.360
UF	3.760.935	5.148.300	3.212.614	2.475.891	14.597.740
MX	9.047.864	3.907.342	1.823.781	418.968	15.197.955
TOTAL	21.758.384	13.629.326	6.112.861	3.025.484	44.526.055
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	13.243.139	3.593.656	1	-	16.836.796
UF	1.181.523	4.145.522	3.056.472	1.518.001	9.901.518
MX	6.890.733	6.993.851	696.929	89.122	14.670.635
TOTAL	21.315.395	14.733.029	3.753.402	1.607.123	41.408.949
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(4.293.554)	980.028	1.076.465	130.625	(2.106.436)
UF	2.579.412	1.002.778	156.142	957.890	4.696.222
MX	2.157.131	(3.086.509)	1.126.852	329.846	527.320
TOTAL	442.989	(1.103.703)	2.359.459	1.418.361	3.117.106

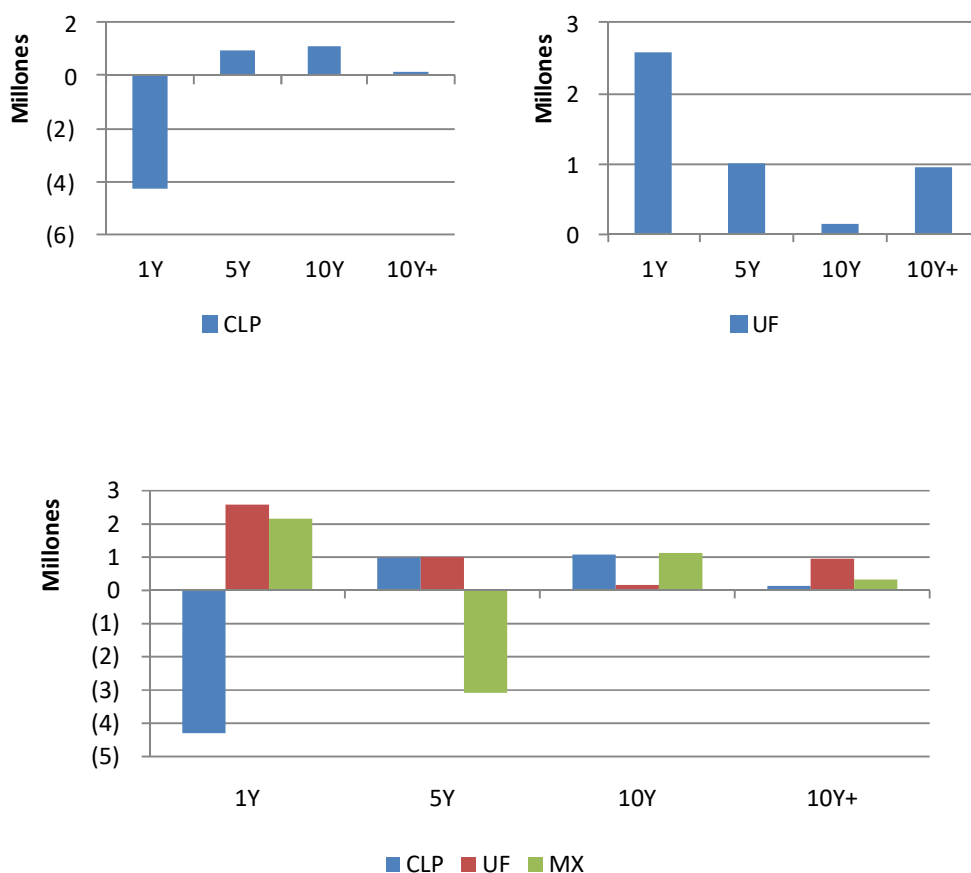
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 30 de septiembre de 2018 (MM\$)*



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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.035.664	4.035.943	1.000.207	23.376	13.095.190
UF	3.605.456	4.804.022	2.954.221	2.277.548	13.641.247
MX	5.969.915	2.755.257	1.537.329	251.408	10.513.909
TOTAL	17.611.035	11.595.222	5.491.757	2.552.332	37.250.346

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	11.289.824	3.696.484	51.000	-	15.037.308
UF	1.698.478	3.372.526	2.530.101	1.274.310	8.875.415
MX	5.244.404	4.709.347	901.542	39.263	10.894.556
TOTAL	18.232.706	11.778.357	3.482.643	1.313.573	34.807.279

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(3.254.160)	339.459	949.207	23.376	(1.942.118)
UF	1.906.978	1.431.496	424.120	1.003.238	4.765.832
MX	725.511	(1.954.090)	635.787	212.145	(380.647)
TOTAL	(621.671)	(183.135)	2.009.114	1.238.759	2.443.067

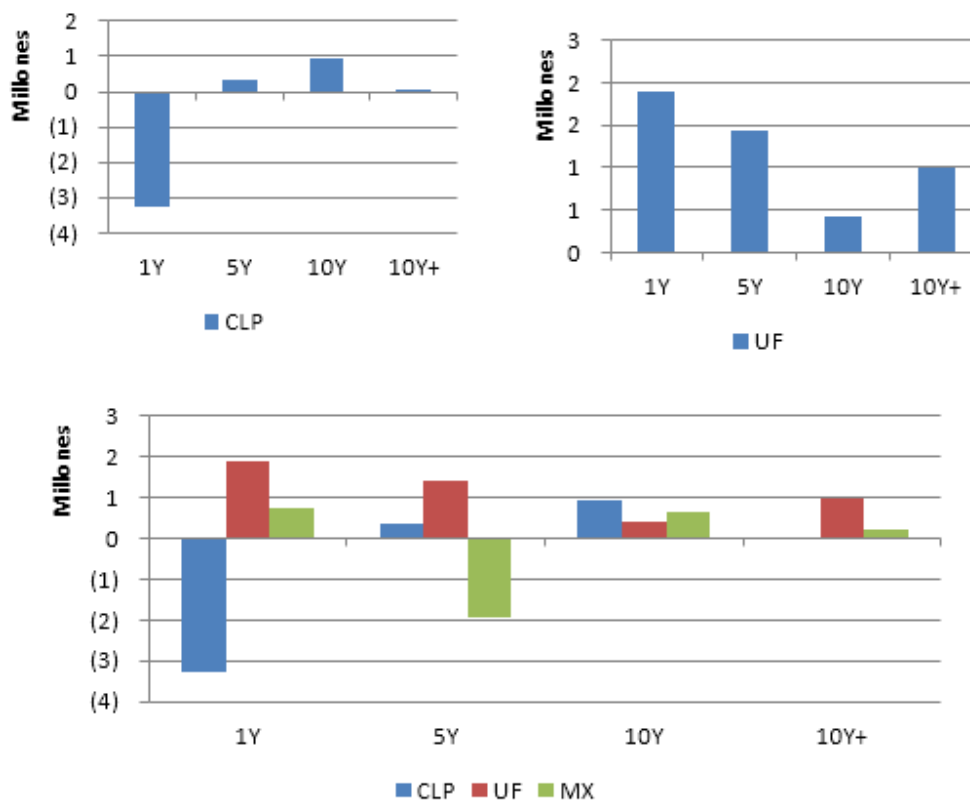
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)



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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 30 de septiembre de 2018 (MM\$)*

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	305.056	11.223	-	-	316.279
Banco e instituciones financieras del país	369.194	880.349	475.887	155.837	1.881.267
Compras con pacto de reventa	36.846	-	-	-	36.846
Créditos comerciales	9.809.244	4.129.287	1.563.740	868.216	16.370.487
Créditos de consumo	1.168.551	1.730.039	123.770	64.586	3.086.946
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	885.816	2.690.621	1.814.806	1.678.175	7.069.418
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito Disponible	11.599	11.622	986	-	24.207
Forwards	1.013.675	-	-	-	1.013.675
Gobierno de Chile	112.700	457.312	-	-	570.012
Leasing de consumo	59.958	420.219	310.969	2.365	793.511
Operaciones de leasing comercial	21	-	-	-	21
Otras entidades del país	443.958	608.549	184.847	36.252	1.273.606
Otras entidades extranjeras	-	-	-	-	-
Otros activos	32.662	164.837	54.340	1.619	253.458
Otros créditos hipotecarios de vivienda	2.914.340	44.039	38.986	285	2.997.650
Otros, excepto opciones	650.650	635.541	198.838	129.168	1.614.197
Swaps	-	-	-	-	-
Swaps	3.944.114	1.845.688	1.345.692	88.981	7.224.475
Total activos	21.758.384	13.629.326	6.112.861	3.025.484	44.526.055
Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	374.221	2.733.885	1.949.459	428.304	5.485.869
Bonos subordinados	45.761	178.498	216.803	1.094.744	1.535.806
Cuentas de ahorro con giro diferido	39.114	-	-	-	39.114
Cuentas de ahorro con giro incondicional	112.550	-	-	-	112.550
Depósitos a la vista (*)	2.531.249	8.471.640	-	-	11.002.889
Depósitos a plazo	11.771.933	238.406	25	142	12.010.506
Forwards	109.415	437.661	-	-	547.076
Letras de crédito	3.948	10.792	1.116	-	15.856
Otros pasivos	1.481.053	3.416	-	-	1.484.469
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.522.293	372.319	-	-	1.894.612
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	183.746	12.879	460	-	197.085
Swaps	3.038.749	2.273.533	1.585.539	83.933	6.981.754
Ventas con pacto de retrocompra	101.363	-	-	-	101.363
Total pasivos	21.315.395	14.733.029	3.753.402	1.607.123	41.408.949

(*) Determinado en base a modelos internos.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)*

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	89.474	26.314	-	-	115.788
Banco e instituciones financieras del país	304.263	704.672	348.896	100.122	1.457.953
Compras con pacto de reventa	99.569	-	-	-	99.569
Créditos comerciales	7.662.988	3.259.542	1.393.281	672.605	12.988.416
Créditos de consumo	1.150.343	1.656.212	114.128	65.870	2.986.553
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	842.280	2.495.965	1.685.758	1.558.796	6.582.799
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	15.056	14.399	1.796	-	31.251
Disponibles	1.366.803	-	-	-	1.366.803
Forwards	109.320	-	-	-	109.320
Gobierno de Chile	35.268	510.650	295.402	1.402	842.722
Leasing de consumo	23	-	-	-	23
Operaciones de leasing comercial	424.675	572.559	181.694	31.455	1.210.383
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	23.010	112.692	47.115	1.763	184.580
Otros activos	1.850.876	82.947	38.091	387	1.972.301
Otros créditos hipotecarios de vivienda	365.435	348.237	117.540	80.681	911.893
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.271.652	1.811.033	1.268.056	39.251	6.389.992
Total activos	17.611.035	11.595.222	5.491.757	2.552.332	37.250.346
Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	507.938	1.978.261	1.969.477	210.101	4.665.777
Bonos subordinados	46.857	171.845	214.572	1.103.472	1.536.746
Cuentas de ahorro con giro diferido	39.772	-	-	-	39.772
Cuentas de ahorro con giro incondicional	82.134	-	-	-	82.134
Depósitos a la vista (*)	2.461.735	6.963.908	-	-	9.425.643
Depósitos a plazo	9.787.715	260.493	14	-	10.048.222
Forwards	107.186	-	-	-	107.186
Letras de crédito	4.842	12.973	2.325	-	20.140
Otros pasivos	680.963	3.231	-	-	684.194
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.308.777	150.106	-	-	1.458.883
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	329.161	12.247	1.305	-	342.713
Swaps	2.740.297	2.225.293	1.294.950	-	6.260.540
Ventas con pacto de retrocompra	135.329	-	-	-	135.329
Total pasivos	18.232.706	11.778.357	3.482.643	1.313.572	34.807.279

(*) Determinado en base a modelos internos.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN 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 período.

*Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Valor razonable al 30 de septiembre de 2018 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	459.393	227.566	72.775	-	-
Bonos corporativos	8.797	2.744	194.117	112.858	-
Bonos instituciones financieras	11.108	204	1.636.183	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	48.123	-	-	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	22.699	-	-
Acciones (*)	-	-	57.983	-	-
Total	479.298	278.637	1.983.757	112.858	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

*Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Valor razonable al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	304.846	214.409	203.488	108.821	-
Bonos corporativos	15.911	6.942	45.405	-	-
Bonos instituciones financieras	39.668	418	1.190.317	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	52.982	-	-	-
Depósito a plazo	27.652	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	16.576	-	-
Acciones (*)	-	-	47.949	-	-
Total	388.077	274.751	1.503.735	108.821	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional al 30 de septiembre de 2018 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank

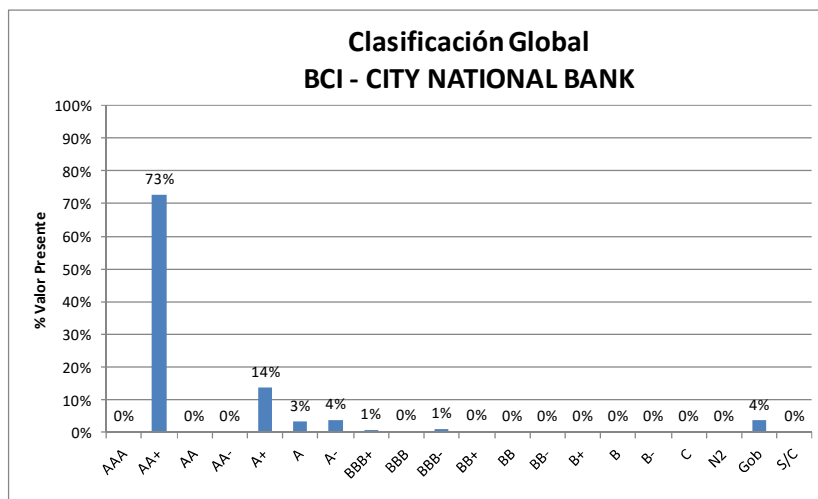
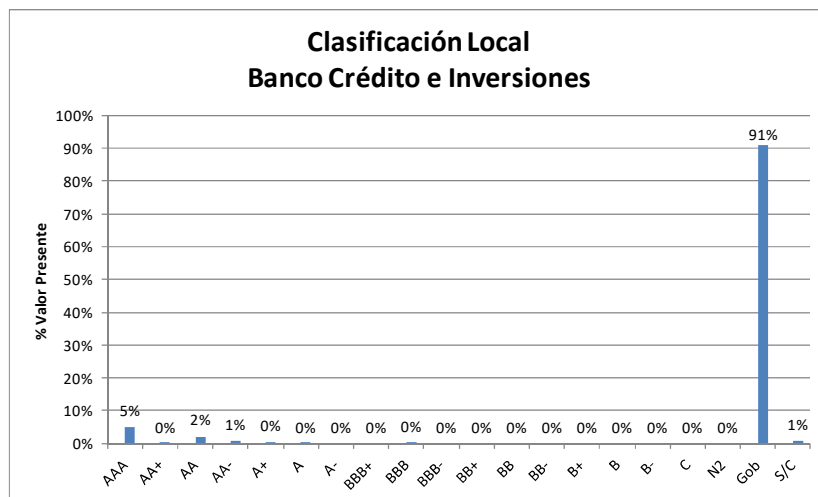


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional al 30 de septiembre de 2018 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN 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.

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 diciembre de 2017 y septiembre de 2018 son:

- En el corto plazo la exposición a tasas de interés a diciembre de 2017 y septiembre de 2018 ascienden a MM\$31.904 y MM\$29.300 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 diciembre de 2017 y septiembre de 2018 son de MM\$182.216 y MM\$168.162, respectivamente.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN 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* (riesgos de cola) de los retornos financieros. Se emplea una ventana de nueve años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de utilidades y pérdidas, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility up dating* (volatilidad actualizada) que reconoce la existencia de *clusters* o agrupaciones de volatilidad.

El horizonte del *forecast* o proyección es de un día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de diez días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* (pruebas de observaciones históricas) 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 2018, el *back-test* sitúa al modelo en la zona amarilla de Basilea con cinco fallas en los últimos 250 días hábiles de medición.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR, es medir el riesgo de una cartera de activos determinando, cuánto puede llegar a perder la cartera en un período de tiempo con un nivel de confianza dado y 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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

III. Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

- Límites VaR

El Banco ha fijado límites a la métrica de riesgo mercado VaR (valor en riesgo), especificando sublímites a los portafolios del libro de negociación para las mesas de Negociación y Balance ALM.

d. Límites de posición

Complementando la medición de la métrica VaR y reforzando la estructura de límites de riesgo financiero, se cuentan con mediciones de sensibilidades a los distintos factores de riesgo de BCI, con lo que se acotan las diversas posiciones que podría adquirir BCI en los factores de riesgo de mercado.

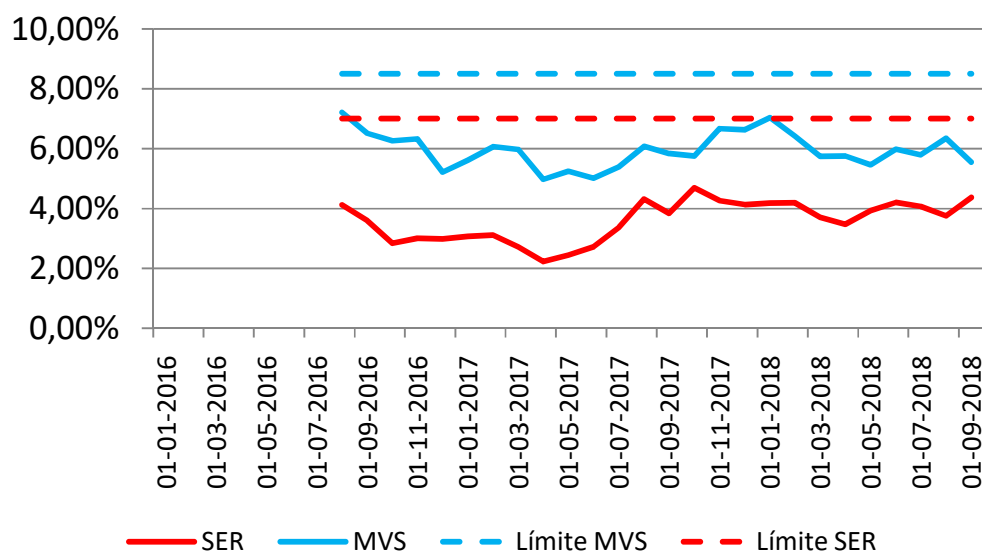
e. Variaciones

- 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 2018 fué de 6,01% (5,77% año 2017) del capital sobre un límite de 8,5%. El SeR en tanto tuvo una media hasta septiembre de 2018 de 3,99% versus una media de 3,41% en 2017.

*Fig. 14. MVS - SeR
Al 30 de septiembre de 2018*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

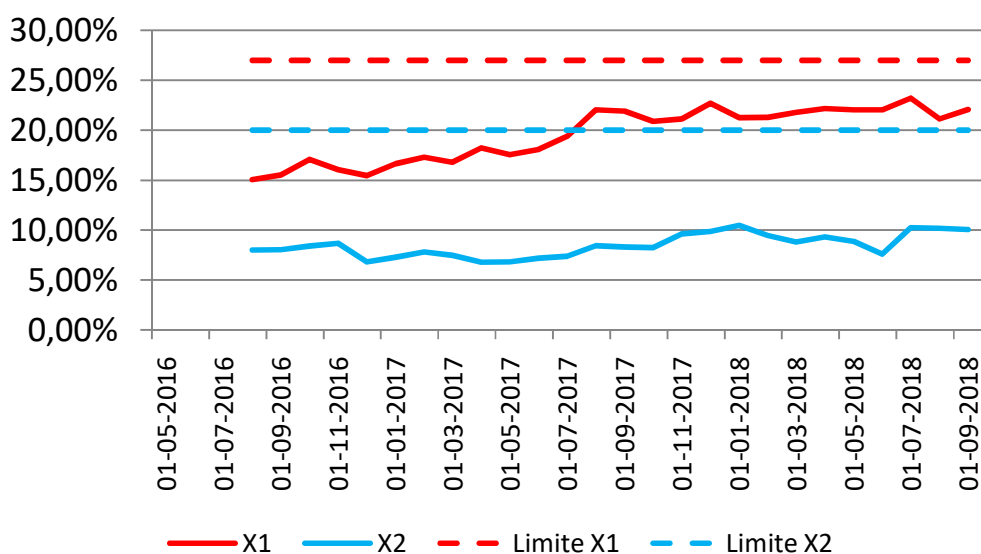
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 2018, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

*Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2.
Banco Crédito e Inversiones y City National Bank ¹
Al 30 de septiembre de 2018*



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

¹ Los valores de margen financiero se adicionan para X1 mientras que se usa el patrimonio efectivo consolidado para el factor X2.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

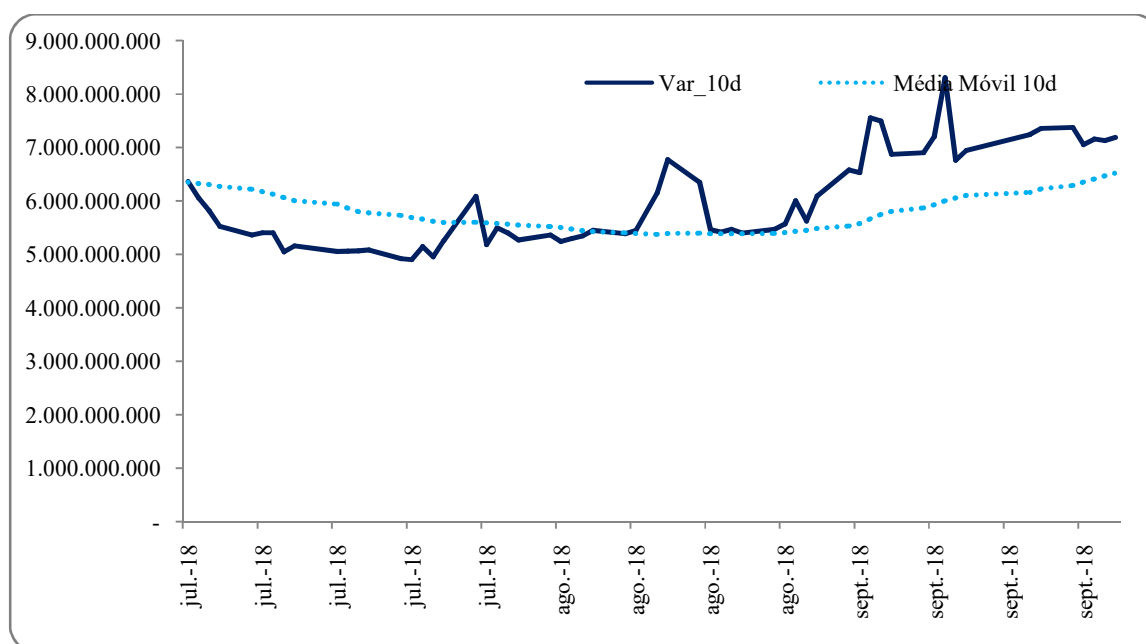
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el último trimestre. Datos al 30 de septiembre de 2018.

*Fig. 16. Value at Risk consolidado
Al 30 de septiembre de 2018 (MM\$)*



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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Durante el tercer trimestre del año 2018, el riesgo total consolidado promedió MM\$5.338 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando una disminución del 5% respecto diciembre 2017.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$4.135 mientras que el riesgo de moneda extranjera (FX) MM\$2.253. En negociación el promedio agregado fue de MM\$3.383 del cual MM\$3.326 por tasa de interés y MM\$532 por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios de inversiones disponibles para la venta el VaR total promedió MM\$1.270, donde MM\$370, corresponde a riesgo de tasa y MM\$1.223 a riesgo de moneda.

*Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 30 de septiembre de 2018 (MM\$)*

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
	9 meses hasta el 30 de septiembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.253	9.033	980	3.435
Riesgo tasa de interés	4.135	6.510	3.129	5.138
Diversificación (*)	1.051	2.499	598	1.963
VaR total	5.337	13.044	3.511	6.610
(b) VaR portfolio de negociación por tipo de riesgo (MM\$)				
	9 meses hasta el 30 de septiembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	532	1.929	6	1.929
Riesgo tasa de interés	3.326	5.933	2.276	4.298
Diversificación	474	2.584	-	1.243
VaR total	3.384	5.278	2.282	4.984
(c) VaR portfolio de inversiones disponibles para la venta por tipo de riesgo (MM\$)				
	9 meses hasta el 30 de septiembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.223	8.190	580	1.042
Riesgo tasa de interés	370	581	75	492
Diversificación	323	610	29	471
VaR total	1.270	8.161	626	1.063

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)*

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2017				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.115	6.467	442	2.455
Riesgo tasa de interés	4.962	7.310	3.924	4.066
Diversificación (*)	1.452	4.318	42	1.115
VaR total	5.625	9.459	4.324	5.406
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2017				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	650	3.593	18	690
Riesgo tasa de interés	3.591	4.846	2.575	3.073
Diversificación	588	2.971	35	500
VaR total	3.653	5.468	2.628	3.263
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2017				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	905	2.573	92	1.425
Riesgo tasa de interés	829	1.944	338	445
Diversificación	540	1.872	78	376
VaR total	1.194	2.645	508	1.494

(*) 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN 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 2018				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(168)	168	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(35)	35	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(62)	62
Al 31 de diciembre de 2017				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(58)	58	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(26)	26	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(80)	80

Riesgo de monedas

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

Al 30 de septiembre de 2018

Cifras en M\$

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	308.440	43.196	4.834
Créditos comerciales	1.968.431	38.281	5.610
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	67.987	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	25.209	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS– líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	147.376	115.590	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	-	1.674	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	30.155	-	3.551
Forward	6.438.638	87.469	93.777
Futuros	3.456	36.365	-
Swaps	11.915.168	174.932	659.610
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	2.344.095	117.291	2.246
Delta opciones	183.402	-	-
Total activos	23.432.357	614.798	769.628
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	660.715	37.103	387
Depósitos a plazo	1.081.802	5.341	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	8.436	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	8.617	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	977.026	334	142
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	817.723	15.229	538.830
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.504.180	135.290	102.779
Futuros	3.566	36.396	-
Swaps	11.502.153	280.486	101.479
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	940.417	108.984	2.163
Delta opciones	88.820	-	989
Total pasivos	22.593.455	619.163	746.769
Neto	838.902	(4.365)	22.859

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017

Cifras en MMS

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	543.409	29.000	6.470
Créditos comerciales	1.810.182	30.877	1.099
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	60.639	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	18.305	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	138.971	112.412	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.482	14	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	22.971	-	3.636
Forward	4.787.175	96.716	169.975
Futuros	3.188	-	-
Swaps	9.843.901	133.771	460.614
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	897.469	15.040	3.225
Delta opciones	236.064	7.666	-
Total activos	18.363.756	425.496	645.019
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	569.036	37.239	280
Depósitos a plazo	933.255	5.168	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	5.077	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	815.961	1.756	250
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	735.303	14.776	435.869
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	4.759.571	130.857	176.165
Futuros	3.197	-	-
Swaps	9.746.092	236.606	11.659
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	395.570	10.230	676
Delta opciones	136.722	-	-
Total pasivos	18.099.784	436.632	624.899
Neto	263.972	(11.136)	20.120

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN 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 período sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Cifras en MMS	Al 30 de septiembre de 2018			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	277.596	38.876	339.285	47.515
Créditos comerciales	1.771.588	34.453	2.165.274	42.109
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	61.188	-	74.786	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	22.688	-	27.730	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	132.639	104.031	162.114	127.149
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	-	1.507	-	1.842
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	27.139	-	33.170	-
Forward	5.794.774	78.722	7.082.502	96.216
Futuros	3.110	32.729	3.801	40.002
Swaps	10.723.651	157.439	13.106.685	192.426
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	2.109.685	105.562	2.578.504	129.020
Delta opciones	165.062	-	201.742	-
Total activos	21.089.120	553.319	25.775.593	676.279
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	594.644	33.393	726.787	40.814
Depósitos a plazo	973.622	4.807	1.189.983	5.876
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	7.592	-	9.279	7.592
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	7.755	-	9.478	7.755
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	879.323	301	1.074.729	368
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	735.951	13.706	899.496	16.752
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.853.762	121.761	7.154.598	148.819
Futuros	3.210	32.756	3.923	40.036
Swaps	10.351.937	252.437	12.652.368	308.534
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	846.375	98.086	1.034.459	119.883
Delta opciones	79.938	-	97.702	-
Total pasivos	20.334.109	557.247	24.852.802	696.429
Neto	755.011	(3.928)	922.791	(20.150)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Cifras en M\$	Al 31 de diciembre de 2017			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	489.068	26.100	597.750	31.900
Créditos comerciales	1.629.164	27.789	1.991.200	33.965
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	54.575	-	66.703	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario Endosable	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	16.474	-	20.135	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	125.074	101.171	152.868	123.653
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.334	13	1.630	16
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	20.674	-	25.269	-
Forward	4.308.458	87.044	5.265.893	106.388
Futuros	2.869	-	3.507	-
Swaps	8.859.511	120.394	10.828.291	147.149
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	807.722	13.536	987.216	16.544
Delta opciones	212.458	6.899	259.671	8.432
Total activos	16.527.381	382.946	20.200.133	468.047
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	512.132	33.515	625.939	40.963
Depósitos a plazo	839.929	4.652	1.026.580	5.685
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	4.569	-	5.585	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	734.365	1.581	897.558	1.932
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	661.773	13.298	808.833	16.253
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	4.283.614	117.771	5.235.528	143.943
Futuros	2.878	-	3.517	-
Swaps	8.771.483	212.945	10.720.702	260.267
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	356.013	9.207	435.127	11.253
Delta opciones	123.050	-	150.395	-
Total pasivos	16.289.806	392.969	19.909.764	480.296
Neto	237.575	(10.023)	290.369	(12.249)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 los Estados Intermedios Consolidados 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 el Banco, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa del Banco.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precio 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 basados en la exposición de precios de patrimonio al cierre del período sobre el cual se informa.

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

Las utilidades netas del período al 30 de septiembre de 2018, 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\$168.449 mientras que a diciembre de 2017 el impacto fue de MM\$182.216.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

f. Valor razonable

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 o datos 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* (matriz de precios) 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.

Aun siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de *brokers* o intermediarios para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente, los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the-counter* (OTC, operaciones fuera de la Bolsa realizadas entre Bancos, Clientes Corporativos, Intermediarios e Instituciones Financieras) 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN 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* (pruebas de observaciones históricas) 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 2018, el Banco tiene un pasivo neto por MM\$154.821 correspondiente al valor razonable de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos para negociación, e (2) instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de *Sales & Trading* (ventas y negociación), ya sea por ventas a terceros o por cobertura de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del *Asset & Liability Management (ALM o gestión de activos y pasivos)* también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

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

h. Riesgo de contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante el uso de líneas de créditos y cálculo de provisiones por riesgo de crédito *Credit Value Adjustment (CVA)*.

Consumo de línea

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

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptables y se logre una adecuada diversificación. La siguiente tabla detalla el consumo de línea por segmento para los cierres de septiembre 2018 y diciembre 2017.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Segmento	Consumo de línea 30.09.2018	Consumo de línea 31.12.2017
	MMS	MMS
Banco Retail	3.803	3.918
Banco Retail	-	-
Banco Empresario	3.803	3.918
Banco Wholesale	1.229.052	881.987
Banco Comercial	250.395	212.207
División Comercial C&IB	978.657	669.780
División Finanzas	1.406.581	833.424
Total	2.639.436	1.719.329

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) asociada al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento para los cierres de septiembre 2018 y diciembre 2017.

Credit Value Adjustment			
Segmento	30.09.2018	31.12.2017	Variación
	MMS	MMS	MMS
Banco Retail	194	224	(30)
Banco Retail	-	-	-
Banco Empresario	194	224	(30)
Banco Wholesale	14.934	19.191	(4.257)
Banco Comercial	3.218	3.906	(688)
División Comercial C&IB	11.716	15.285	(3.569)
División Finanzas	356	221	135
City National Bank	215	-	215
Total	15.699	19.636	(3.937)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

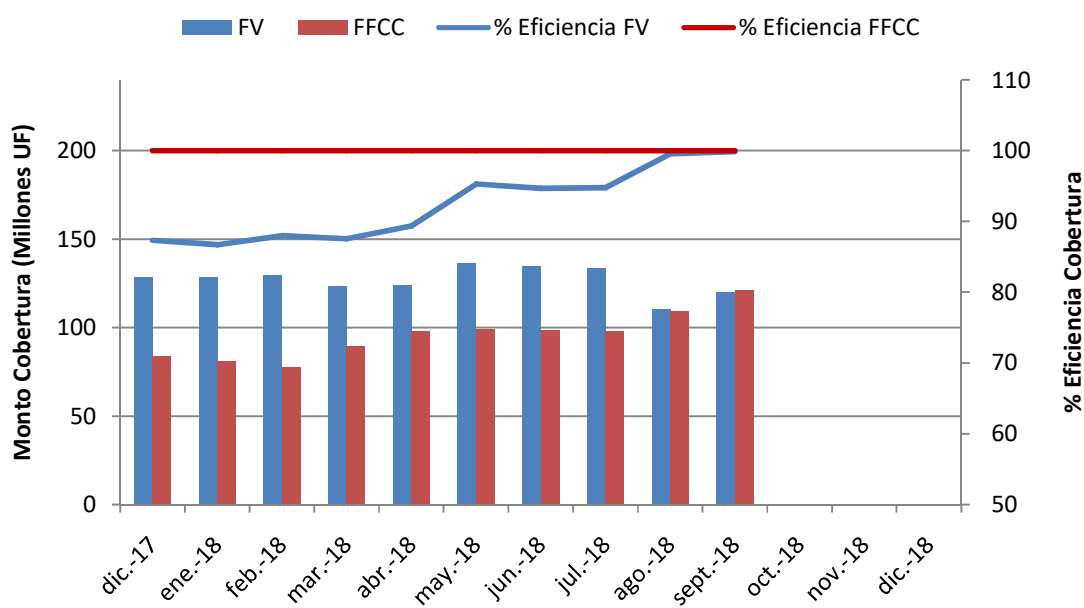
i. Coberturas contables

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 NIC 39. La Gerencia de Riesgo 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 2018 el monto total en nomenclatura de coberturas de flujo de caja asciende a los UF121.272.430 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF119.938.754.

*Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Al 30 de septiembre de 2018 (MMUF)*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Riesgo de Crédito

Estructura de administración de riesgo

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio. En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

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

Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B-1, referente a provisiones por riesgo de crédito.

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

Modelos basados en el análisis individual de deudores

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

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN 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 2018						
Deuda	DEUDA			PROVISIÓN		
	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	-	74.065	74.065	-	27	27
A2	47.848	1.299.276	1.347.124	39	759	798
A3	134.860	2.042.218	2.177.078	295	2.620	2.915
A4	-	2.019.878	2.019.878	-	15.157	15.157
A5	-	1.867.196	1.867.196	-	8.802	8.802
A6	-	812.757	812.757	-	5.432	5.432
B1	-	210.504	210.504	-	5.790	5.790
B2	-	108.608	108.608	-	331	331
B3	-	80.574	80.574	-	15.824	15.824
B4	-	20.484	20.484	-	1.496	1.496
C1	-	108.222	108.222	-	2.164	2.164
C2	-	55.962	55.962	-	5.596	5.596
C3	-	66.635	66.635	-	16.659	16.659
C4	-	8.095	8.095	-	3.238	3.238
C5	-	21.549	21.549	-	14.007	14.007
C6	-	56.100	56.100	-	50.490	50.490
Grupal	-	11.516.916	11.516.916	-	244.761	244.761
filiales	164.489	8.345.927	8.510.416	309	63.701	64.010
Total	347.197	28.714.966	29.062.163	643	456.854	457.497

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017						
Deuda:	DEUDA			PROVISIÓN		
	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	-	158.733	158.733	-	56	56
A2	37.309	895.625	932.934	31	633	664
A3	91.968	2.086.727	2.178.695	201	2.447	2.648
A4	170	1.669.209	1.669.379	3	12.206	12.209
A5	-	1.533.827	1.533.827	-	7.867	7.867
A6	-	795.898	795.898	-	4.813	4.813
B1	-	201.757	201.757	-	5.616	5.616
B2	-	140.793	140.793	-	1.584	1.584
B3	-	65.796	65.796	-	9.935	9.935
B4	-	24.339	24.339	-	4.070	4.070
C1	-	96.570	96.570	-	1.931	1.931
C2	-	38.610	38.610	-	3.861	3.861
C3	-	121.219	121.219	-	30.305	30.305
C4	-	20.946	20.946	-	8.379	8.379
C5	-	11.133	11.133	-	7.236	7.236
C6	-	35.507	35.507	-	31.956	31.956
Grupal	-	10.744.269	10.744.269	-	228.927	228.927
filiales	49.926	5.890.502	5.940.428	73	39.219	39.292
Total	179.373	24.531.460	24.710.833	308	401.041	401.349

El análisis de antigüedad de los saldos de las cuotas en mora por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	74.541	30.061	47.495	53.656	237.578	189.066	359.614	272.783
Total	74.541	30.061	47.495	53.656	237.578	189.066	359.614	272.783

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN 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 la economía y del mercado.

Al 30 de septiembre de 2018

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos para negociación	2,027.917	-	2,027.917	-	2,027.917
Adeudado por bancos	347.197	(643)	346.554	-	346.554
Créditos y cuentas por cobrar a cliente, y créditos contingentes (1)	36.505.721	(477.135)	36,028.586	(11.878.159)	24,150.427
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.184.622	-	3,184.662	-	3,184.662
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	2.825	-	2,825	-	2,825
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (2)	1.535.325	(16.673)	1,518.652	-	1,518.652

- (1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$28.714.966 (ver nota 11) y créditos contingentes por MM\$7.790.755 (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 período 2018 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2017

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos para negociación	2,197.716	-	2,197.716	-	2,197.716
Adeudado por bancos	179.373	(308)	179.065	-	179.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (3)	31.573.420	(420.220)	31,153.200	(10.555.918)	20,597.282
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.531.682	-	2,531.682	-	2,531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	800	-	800	-	800
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (4)	1,385.971	(20.233)	1,365.738	-	1,365.738

- (3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$24.531.460 (ver nota 11) y créditos contingentes por MM\$7.041.960 (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 2017 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales en el día a día y toma decisiones en comités específicos para la gestión de las distintas materias, donde los responsables de las áreas y los procesos participan activamente. Estos comités son: comité de riesgos operacionales, comité de seguridad de la información y riesgos tecnológicos, comité de continuidad de negocio, y comité de gestión de riesgo en servicios externalizados. Dichos comités sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución del programa de identificación y evaluación de riesgos, así como la gestión de las causas raíces para mitigar dichos riesgos.

Respecto a la gestión del riesgo operacional en filiales, durante el año 2018 se han reforzado los equipos de riesgo operacional en las filiales del Banco, quienes ejecutan el programa de gestión de riesgo en cada filial con un gobierno corporativo independiente, coordinado y alineado con las políticas y gobierno de riesgo corporativo.

Durante el 2018, la estrategia de gestión del riesgo operacional ha mantenido de utilizar modelos estadísticos para anticiparse a los riesgos, el fortalecimiento de la gestión de riesgos en un entorno digital y la mantención de una cultura de riesgo robusta, mediante la difusión y capacitación a los colaboradores en estas materias, así como el monitoreo continuo de los controles.

Seguridad de la información y Ciberseguridad

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad de la información y ciberseguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un programa de gestión integral, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité Ejecutivo del Directorio, complementada con un cuerpo normativo de reglamentos de controles específicos, un programa de cultura de seguridad dirigido a los colaboradores, clientes y proveedores, programas continuos de análisis de vulnerabilidades y hacking éticos, y una organización conformada por áreas especializadas, donde destaca la creación de una Gerencia dedicada a la gestión de la ciberseguridad, que se suma a las unidades existentes orientadas a la operación de los controles de seguridad y la gestión especializada de estos riesgos.

El Banco cuenta con un Comité de Seguridad de la Información y Riesgo Tecnológico, conformado por representantes de diversas áreas del Banco, que vela por mantener el marco normativo actualizado a los nuevos riesgos y amenazas, la ejecución y seguimiento del anual de seguridad y el cumplimiento de las políticas específicas.

Esta estrategia contempla la ejecución de diversas iniciativas e inversiones durante el 2018 para fortalecer la infraestructura tecnológica y los procedimientos específicos de operación y monitoreo de ciberseguridad, orientada a prevenir, detectar y detener ataques a la seguridad de la información y los fraudes electrónicos.

Continuidad del negocio

Las estrategias de continuidad del negocio 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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

El Banco, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio y en la capacitación de los equipos que componen los equipos de contingencia. La cobertura del plan ha aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Durante este año, se ha mantenido el robustecimiento de las tecnologías de la información y las comunicaciones que aumentan las capacidades del Banco para mantener la continuidad de sus servicios a los clientes y la comunidad, frente a los escenarios contingencia que pueden ocurrir. A su vez, se han realizado actividades orientadas a la mantención y mejora del plan de continuidad del negocio y plan de recuperación ante desastres, incluyendo un escenario de ciberseguridad, entre las que se contempla la actualización de los planes, 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.

Prevención de fraudes

Esta función es responsable de implementar una estrategia corporativa de prevención de fraudes, tanto internos como externos, que resguarde el patrimonio de nuestros clientes, del Banco y proteja la reputación de BCI. Para ello se han implementado nuevos procesos, tecnologías, metodologías y modelos que permitan prevenir y anticiparse a los riesgos de fraude, así como se han realizado actividades para reforzar la cultura y el apego al marco ético para el buen actuar de los colaboradores del Banco y sus filiales.

En este ámbito se ha reforzado la difusión del Código de Ética, Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad, Manual de Prevención al Riesgo Penal, y Conductas de Quiebre de Confianza.

Gestión de riesgo operacional en proveedores

La Gerencia de Riesgo Operacional cuenta con un programa de gestión de riesgos en servicios externalizados para el Banco, el que tiene por finalidad identificar y gestionar oportunamente los riesgos que puedan existir en un proceso contratado a un tercero durante el ciclo de vida del servicio externalizado, es decir, desde que se contrata el servicio hasta que se extingue la relación contractual. En función de los riesgos identificados se toman decisiones para mantener los riesgos dentro de niveles aceptables para BCI.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha desarrollado ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II y Basilea III, cálculos donde se integra el riesgo operacional con el riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Septiembre 2018

	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
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	1.843.524	-	-	-	1.843.524	-	-	-	1.843.524
Operaciones con liquidación en curso	659.966	-	-	-	659.966	-	-	-	659.966
Instrumentos para negociación	-	2.027.917	-	-	2.027.917	-	-	-	2.027.917
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	109.275	29.163	27.936	166.374	-	-	-	166.374
Contratos de derivados financieros	-	359.545	84.073	182.108	625.726	512.902	380.024	892.926	1.518.652
Adeudado por bancos (*)	-	43.343	38.619	249.999	331.961	15.236	-	15.236	347.197
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	2.345.169	2.011.847	4.309.310	8.666.326	9.376.771	10.423.205	19.799.976	28.466.302
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	278.539	414	58.708	337.661	2.289.045	557.956	2.847.001	3.184.662
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	2.825	2.825	2.825
Total activos	2.503.490	5.163.788	2.164.116	4.828.061	14.659.455	12.193.954	11.364.010	23.557.964	38.217.419
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	11.082.130	-	-	-	11.082.130	-	-	-	11.082.130
Operaciones con liquidación en curso	572.791	-	-	-	572.791	-	-	-	572.791
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	373.703	167.119	1.394	542.216	3.253	-	3.253	545.469
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	4.845.343	2.841.949	4.570.728	12.258.020	414.034	142	414.176	12.672.196
Contratos de derivados financieros	-	329.345	99.834	218.712	647.891	609.751	415.831	1.025.582	1.673.473
Obligaciones con bancos	-	1.074.156	712.780	335.267	2.122.203	331.649	-	331.649	2.453.852
Instrumentos de deuda emitidos	-	11.140	105.375	107.809	224.324	2.460.670	3.031.146	5.491.816	5.716.140
Otras obligaciones financieras	-	860.683	21.690	17.176	899.549	12.485	410	12.895	912.444
Total pasivos	11.654.921	7.494.370	3.948.747	5.251.086	28.349.124	3.831.842	3.447.529	7.279.371	35.628.495

(*) Presenta valores brutos.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, CONTINUACIÓN

Diciembre 2017

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	1.495.732	-	-	-	1.495.732	-	-	-	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso	259.977	-	-	-	259.977	-	-	-	259.977
Instrumentos para negociación	-	2.197.716	-	-	2.197.716	-	-	-	2.197.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	152.587	69.244	28.742	250.573	2.026	-	2.026	252.599
Contratos de derivados financieros	-	225.699	80.994	195.236	501.929	434.474	429.335	863.809	1.365.738
Adeudado por bancos (*)	-	10.640	26.332	137.016	173.988	5.385	-	5.385	179.373
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	2.446.925	1.416.462	3.930.624	7.794.011	10.074.416	6.463.808	16.538.224	24.332.235
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	115.281	60.461	31.570	207.312	668.892	1.655.478	2.324.370	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	800	800	800
Total activos	1.755.709	5.148.848	1.653.493	4.323.188	12.881.238	11.185.193	8.549.421	19.734.614	32.615.852
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.534.124	-	-	-	9.534.124	-	-	-	9.534.124
Operaciones con liquidación en curso	109.341	-	-	-	109.341	-	-	-	109.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	500.486	106.120	156.802	763.408	106.003	27	106.030	869.438
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	4.712.600	3.254.235	2.414.673	10.381.508	310.795	43	310.838	10.692.346
Contratos de derivados financieros	-	239.755	65.274	270.119	575.148	495.657	408.797	904.454	1.479.602
Obligaciones con bancos	-	943.166	406.204	334.207	1.683.577	70.779	-	70.779	1.754.356
Instrumentos de deuda emitidos	-	53.226	106	379.037	432.369	1.762.920	2.825.018	4.587.938	5.020.307
Otras obligaciones financieras	-	643.954	408	21.969	666.331	11.894	1.154	13.048	679.379
Total pasivos	9.643.465	7.093.187	3.832.347	3.576.807	24.145.806	2.758.048	3.235.039	5.993.087	30.138.893

(*) Presenta valores brutos.

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 38 - MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera y activos y pasivos pagaderos en moneda chilena 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
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	1.328.211	809.472	515.313	686.260	1.843.524	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso	415.463	74.627	244.503	185.350	659.966	259.977
Instrumentos para negociación	34.424	117.393	1.993.493	2.080.323	2.027.917	2.197.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	166.374	252.599	166.374	252.599
Contratos de derivados financieros	31.839	15.262	1.486.813	1.350.476	1.518.652	1.365.738
Adeudado por bancos	346.554	179.065	-	-	346.554	179.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.582.511	6.921.596	18.675.601	17.208.823	28.258.112	24.130.419
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.424.015	1.866.409	760.647	665.273	3.184.662	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	2.825	800	-	-	2.825	800
Inversiones en sociedades	-	-	47.037	207.718	47.037	207.718
Intangibles	135.946	2.367	168.196	173.530	304.142	175.897
Activo fijo	57.996	46.494	215.856	223.797	273.852	270.291
Impuestos corrientes	629	12.251	2.566	2.061	3.195	14.312
Impuesto diferidos	27.999	31.014	88.722	17.146	116.721	48.160
Otros activos	499.597	422.957	307.448	330.333	807.045	753.290
TOTAL ACTIVOS	14.888.009	10.499.707	24.672.569	23.383.689	39.560.578	33.883.396
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.357.373	4.607.427	4.724.757	4.926.697	11.082.130	9.534.124
Operaciones con liquidación en curso	397.912	85.689	174.879	23.652	572.791	109.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	113.535	142.795	431.934	726.643	545.469	869.438
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.350.448	2.637.417	9.321.748	8.054.929	12.672.196	10.692.346
Contratos de derivados financieros	15.042	10.357	1.658.431	1.469.245	1.673.473	1.479.602
Obligaciones con bancos	2.061.361	1.296.523	392.491	457.833	2.453.852	1.754.356
Instrumentos de deuda emitidos	1.343.418	1.175.869	4.372.722	3.844.438	5.716.140	5.020.307
Otras obligaciones financieras	859.145	623.006	53.299	56.373	912.444	679.379
Impuestos corrientes	-	-	87.300	7.480	87.300	7.480
Impuestos diferidos	-	-	615	980	615	980
Provisiones	51.428	33.489	247.337	241.184	298.765	274.673
Otros pasivos	159.939	124.824	460.225	608.260	620.164	733.084
TOTAL PASIVOS	14.709.601	10.737.396	21.925.738	20.417.714	36.635.339	31.155.110

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Juan Gerter Calderón
Gerente de Contabilidad Corporativo

Ignacio Yarur Arrasate
Gerente General Subrogante