

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES
SUCURSAL MIAMI Y FILIALES**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2010 y 2009

CONTENIDO

**Informe de los auditores independientes
Estado consolidado de situación financiera
Estado consolidado de resultados
Estado consolidado de resultados integrales
Estado consolidado de cambios en el patrimonio
Estado consolidado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados**

**\$ - Pesos chilenos
MM\$ - Millones de pesos chilenos
US\$ - Dólares estadounidenses
MUS\$ - Miles de dólares estadounidenses
UF - Unidades de Fomento**

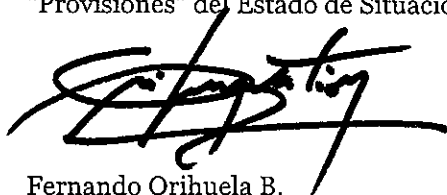


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

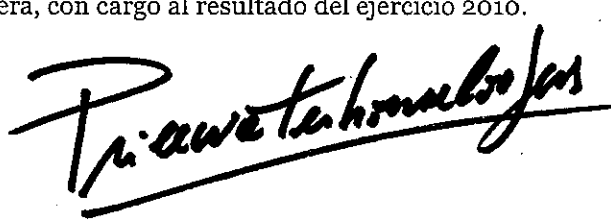
Santiago, 24 de febrero de 2011

Señores Accionistas y Directores
Banco de Crédito e Inversiones

1. Hemos efectuado una auditoría a los estados consolidados de situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y a los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de Banco de Crédito e Inversiones. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros con base en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros consolidados. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los resultados integrales, los cambios patrimoniales y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
4. Como se indica en nota 3 a) a los estados financieros consolidados, de acuerdo con las Instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Banco de Crédito e Inversiones optó por reconocer anticipadamente al 31 de diciembre de 2010, las mayores provisiones sobre la cartera individual de deudores, requeridas por las disposiciones del Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables a partir del año 2011. Lo anterior implicó el reconocimiento de una provisión adicional por MM\$ 10.295, la que se expone bajo el rubro "Provisiones" del Estado de Situación Financiera, con cargo al resultado del ejercicio 2010.



Fernando Orihuela B.



<u>Índice</u>	<u>Página</u>
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de resultados	3
Estado consolidado de resultados integrales	4
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados:	
1 Información general	7
2 Principales criterios contables	8
3 Cambios contables	25
4 Hechos relevantes	30
5 Segmentos de operación	33
6 Efectivo y equivalente de efectivo	37
7 Instrumentos para negociación	38
8 Contratos de retrocompra y venta de valores	39
9 Contratos de derivados financieros y coberturas contables	41
10 Adeudados por bancos	43
11 Créditos y cuentas por cobrar a clientes	44
12 Instrumentos de Inversión	49
13 Inversiones en sociedades	50
14 Activos intangibles	51
15 Activo fijo	53
16 Impuesto corriente e impuestos diferidos	54
17 Otros activos	59
18 Depósitos y otras obligaciones	60
19 Obligaciones con bancos	61
20 Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	62
21 Provisiones	64
22 Otros pasivos	65
23 Contingencias y compromisos	66
24 Patrimonio	69
25 Ingresos y gasto por intereses y reajustes	74
26 Ingresos y gastos por comisiones	75
27 Resultados de operaciones financieras	75
28 Resultado de cambio neto	76
29 Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	77
30 Remuneraciones y gastos del personal	79
31 Gastos de administración	79
32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	80
33 Otros ingresos y gastos operacionales	81
34 Operaciones con partes relacionadas	83
35 Activos y pasivos a valor razonable	88
36 Administración del riesgo	91
37 Vencimientos de activos y pasivos	114
38 Hechos posteriores	116

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2010	2009
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en Bancos	6	1.047.633	1.037.783
Operaciones con liquidación en curso	6	306.023	439.661
Instrumentos para negociación	7	849.155	844.146
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	89.595	100.001
Contratos de derivados financieros	9	459.630	333.395
Adeudado por Bancos	10	101.106	140.781
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	9.291.070	8.602.991
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	497.532	1.116.412
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	13	52.037	47.825
Intangibles	14	75.949	78.923
Activo fijo	15	208.409	202.640
Impuestos corrientes	16	-	4.837
Impuestos diferidos	16	34.886	23.963
Otros activos	17	191.149	148.164
TOTAL ACTIVOS		13.204.174	13.121.522
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	2.844.029	2.400.959
Operaciones con liquidación en curso	6	184.437	292.983
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	317.784	333.566
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	5.467.545	5.491.152
Contratos de derivados financieros	9	487.478	358.490
Obligaciones con Bancos	19	1.221.601	2.021.957
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.129.914	996.602
Otras obligaciones financieras	20	111.596	96.136
Impuestos corrientes	16	31.052	-
Impuestos diferidos	16	34.109	31.150
Provisiones	21	145.682	93.023
Otros pasivos	22	189.781	109.351
TOTAL PASIVOS		12.165.008	12.225.369
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	882.273	807.143
Reservas	24	-	61.293
Cuentas de valoración	24	6.623	11.415
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	(5.188)	(96.241)
Utilidad del ejercicio	24	222.075	160.774
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(66.623)	(48.232)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		1.039.160	896.152
Interés no controlador		6	1
TOTAL PATRIMONIO		1.039.166	896.153
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		13.204.174	13.121.522

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2010	2009
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	755.283	618.320
Gastos por intereses y reajustes	25	<u>(239.559)</u>	<u>(203.697)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>515.724</u>	<u>414.623</u>
Ingresos por comisiones	26	189.116	166.754
Gastos por comisiones	26	<u>(40.552)</u>	<u>(34.399)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>148.564</u>	<u>132.355</u>
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	27	(36.628)	(133.372)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	101.845	207.848
Otros ingresos operacionales	33	<u>18.726</u>	<u>19.706</u>
Total ingresos operacionales		748.231	641.160
Provisiones por riesgo de crédito	29	<u>(116.247)</u>	<u>(148.225)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		631.984	492.935
Remuneraciones y gastos del personal	30	(177.282)	(160.666)
Gastos de administración	31	(119.244)	(103.497)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(36.716)	(26.897)
Deterioros	32	(1.810)	-
Otros gastos operacionales	33	<u>(42.699)</u>	<u>(13.430)</u>
TOTAL GASTO OPERACIONAL		<u>(377.751)</u>	<u>(304.490)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		254.233	188.445
Resultado por inversiones en sociedades	13	7.051	2.976
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>261.284</u>	<u>191.421</u>
Impuesto a la renta	16	<u>(39.204)</u>	<u>(30.647)</u>
Resultado de operaciones continuas		222.080	160.774
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		<u>222.080</u>	<u>160.774</u>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		222.075	160.774
Interés no controlador		<u>5</u>	<u>-</u>
		222.080	160.774
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica	24	\$ 2.154	\$ 1.586
Utilidad diluida	24	\$ 2.154	\$ 1.586

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MMS	MMS
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	222.080	160.774
Otros resultados integrales:		
Diferencias por conversión	(6.168)	(1.446)
Variación neta cartera disponible para la venta	10.474	12.790
Variación neta coberturas de flujos de caja	(9.838)	11.455
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	740	(5.340)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(4.792)	17.459
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO	217.288	178.233
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	217.283	178.233
Interés no controlador	5	-
	217.288	178.233

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Capital	Reservas	Cuentas de Valoración			Utilidades	Patrimonio Total		
		Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujos de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión		Total patrimonio de los propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2009	198.341	(12.100)	-	6.056	10.197	766.997	1	766.998
Capitalización de Reservas	(137.048)	-	-	-	(105.592)	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(846)	(846)	-	(846)
Otros resultados integrales	-	7.450	11.455	(1.446)	-	17.459	-	17.459
Utilidad del ejercicio 2009	-	-	-	-	160.774	160.774	-	160.774
Provisión dividendos mínimos 2009	-	-	-	-	(48.232)	(48.232)	-	(48.232)
Al 31 de diciembre de 2009	61.293	(4.650)	11.455	4.610	16.301	896.152	1	896.153
Al 1 de enero de 2010	61.293	(4.650)	11.455	4.610	16.301	896.152	1	896.153
Capitalización de reservas	(61.293)	-	-	-	(13.837)	-	-	-
Provisión sobre contingentes	-	-	-	-	(5.189)	(5.189)	-	(5.189)
Pago de dividendos	-	-	-	-	(2.463)	(2.463)	-	(2.463)
Otros resultados integrales	-	9.972	(8.596)	(6.168)	-	(4.792)	-	(4.792)
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	-	-	222.075	222.075	5	222.080
Provisión dividendos mínimos 2010	-	-	-	-	(66.623)	(66.623)	-	(66.623)
Al 31 de diciembre de 2010	-	5.322	2.859	(1.558)	150.264	1.039.160	6	1.039.166

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES. SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	222.080	160.774
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	36.716	26.897
Deterioros	1.810	-
Provisiones por riesgo de crédito	116.247	148.225
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros	(290)	(2.304)
Utilidad neta por inversión en sociedades	(7.051)	(2.976)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(2.165)	(642)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	1.207	3
Castigo de activos recibidos en pago	1.795	787
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	106.312	57.537
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(42.015)	59.112
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudados por bancos	39.507	47.083
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(779.535)	258.718
(Aumento) disminución neta de inversiones	588.382	(511.945)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	443.073	379.057
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(15.852)	106.213
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	63.132	(439.580)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(29.721)	184.481
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	15.630	(29.650)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile largo plazo	2.847.908	3.881.365
Pago de préstamos obtenidos del Banco Central de Chile largo plazo	(3.566.270)	(3.289.134)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	7.268.624	3.716.837
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(7.320.790)	(4.020.151)
Total flujos (utilizados en) originados por actividades de la operación	(11.266)	730.707
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(55.493)	(45.604)
Ventas de activos fijos	2.770	939
Inversión en sociedades	(1.580)	(1.551)
Ventas de inversiones en sociedades	29	-
Dividendos recibidos de inversiones	2.085	1.889
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	11.443	2.176
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(15.504)	29.543
Total flujos utilizados en actividades de inversión	(56.250)	(12.608)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras	(27.059)	(24.989)
Colocación de bonos	235.407	34.229
Rescate de bonos	(118.941)	(165.024)
Dividendos pagados	(50.695)	(46.464)
Total Flujos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento	38.712	(202.248)
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	(28.804)	515.851
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.309.091	793.240
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.280.287	1.309.091

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (el "Banco") es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 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 personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

El estado consolidado de resultados integrales incluye la utilidad del ejercicio y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por la Sucursal Miami. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios del Banco, según surge del estado consolidado de resultados.

Los estados financieros consolidados del Banco, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2010 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 24 de febrero de 2011.

b) Filiales y entidades con cometido especial que consolidan

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados del Banco, las filiales y la Sucursal Miami que a continuación se detallan:

<u>Sociedad</u>	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2010	2009	2010	2009
	%	%	%	%
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	-	-
BCI Administradora General de Fondos S.A. (1)	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
Incentivos y Promociones Limitada (2)	CE	CE	CE	CE
FIP Activos Inmobiliarios (1)	100,00	100,00	-	-
Fincorp Fondo de Inversión Privado(1)	-	100,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A. (1)	100,00	-	-	-

(1) Para efectos de consolidación la filial BCI Administradora General de Fondos S.A. consolida sus resultados con FIP Activos Inmobiliarios, Fincorp Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A.

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

Los activos y los ingresos operacionales de las filiales, en su conjunto, representan un 18,85% (13,36 % en 2009) y 36,69% (17,39 % en 2009) respectivamente, de los correspondientes saldos de activos e ingresos operacionales consolidados, respectivamente.

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el estado consolidado de resultados en la cuenta "Interés no controlador".

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

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

b) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros consolidados del Banco, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009 por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros de las empresas filiales (incluyendo las entidades de cometido especial que el Banco controla) son preparados con la misma fecha que los del Banco, utilizando criterios contables consistentes.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos estados financieros. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

i) Filiales

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Los estados financieros han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

ii) Entidades con cometido especial

Las entidades con cometido especial (ECE) son creadas generalmente para cumplir con objetivos específicos y bien definidos, tales como la fidelización de clientes. Una ECE se consolida si, basándose en la evaluación del fundamento de su relación con el Banco y los riesgos y ventajas de las ECE, el Banco concluye que la controla.

c) 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 consolidados de resultados, de resultados integrales y de situación financiera.

d) Moneda funcional

Estos estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos, moneda funcional del Banco. Asimismo, todas las entidades del grupo han definido como moneda funcional el peso chileno, excepto por la sucursal Miami la que ha establecido el dólar estadounidense como su moneda funcional.

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

- i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2010 y 2009.
- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

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

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

e) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio en las que este se gestiona. Estas unidades de negocio 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.

f) Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en “moneda extranjera”. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en resultados.

Al 31 de diciembre de 2010, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$467,28 por US\$ 1 (507,75 por US\$ 1 en 2009).

Los activos y pasivos monetarios de las entidades consolidadas en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio observado informado por el Banco Central de Chile definido al cierre de las operaciones del último día hábil del mes, el cual asciende a \$ 468,01 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2010.(\$507,10 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2009).

Estos tipos de cambio no difieren significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

g) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera consolidados son los siguientes:

i) Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

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

ii) Activos medidos a valor razonable:

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

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

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

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

El Banco no ha considerado su spread de riesgo de crédito propio en la valorización de los pasivos derivados; el efecto en valor razonable del riesgo implícito se ha estimado a partir de las provisiones.

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 consolidados. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustados de ser necesario.

iii) Activos valorados al costo de adquisición:

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

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

iv) Bajas de activos y pasivos financieros

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

- 1 Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilidades de activos en que las que el cedente no retiene subordinaciones ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del Balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- 2 Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

- 3 Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las 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 del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

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

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

h) Instrumentos de inversión

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente a su valor justo, incluidos los costos de transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a otros resultados integrales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, 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".

Las inversiones en activos financieros mantenidos hasta su madurez 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 al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

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

i) Instrumentos de negociación

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

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

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado consolidado de resultados.

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

j) Operaciones con pactos de retrocompra y prestamos 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 prestamos de valores" los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés pactado.

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

k) Derivados

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

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" en el estado consolidado de resultados.

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

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

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

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

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 ejercicio.

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

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el estado 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.

l) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

i) Contratos de leasing

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

ii) Operaciones de factoring

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

m) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

De acuerdo a lo estipulado por la superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individuales y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

i) Provisiones por evaluación Individual

El análisis individual de los deudores se aplica a los segmentos de clientes personas jurídicas y naturales que por su tamaño, complejidad y nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas integralmente. Asimismo requiere la asignación para cada deudor y sus respectivas colocaciones de una categoría de riesgo, la que debe considerar para los efectos del análisis individual a lo menos lo siguiente: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago.

Una de las siguientes categorías debe ser asignada a cada deudor con sus créditos después de finalizado el análisis,

- a1. Categoría A1, A2, y A3 corresponden a deudores sin riesgo apreciable, cuya capacidad de pago seguirá siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras.
- a2. Categoría B corresponde a deudores que presentan algún riesgo, pero que no muestran señales de deterioro, al punto que frente a situaciones previsibles adversas de negocios, económicas o financieras, los deudores analizados dejarían de pagar alguna de sus obligaciones.
- a.3 Categorías C1, C2, C3, C4, D1 y D2 corresponden a deudores con capacidad de pago insuficiente.

Para determinar las provisiones sobre los deudores clasificados en A1, A2, A3 y B se utilizan los porcentajes de provisión aprobados por el directorio.

Por su parte, a los deudores clasificados en C1, C2, C3, C4, D1 y D2 se les determina, conforme a la normativa, los siguientes niveles de provisiones:

Categoría	Escala de riesgo rango de pérdida esperada	Provisión
C1	Más de 0 hasta 3 %	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30 % hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

ii) Provisiones por evaluación grupal

La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos, para estos efectos el banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones se constituirán siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos que se utilizan.

iii) Provisiones adicionales

De conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco ha constituido provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones evaluada individualmente, considerando el deterioro esperado de dicha cartera. El cálculo de esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica del Banco, y en consideración de eventuales perspectivas macroeconómicas o circunstancias adversas que pueden afectar a un sector, industria, grupos de deudores o proyectos.

iv) Castigo de colocaciones

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, deben computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

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

v) Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingreso en el estado de resultado integral consolidado.

n) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

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

i) 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 balance. La fecha de corte de balance corresponde al último día del mes.

ii) Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

Caso a) Créditos clasificados en categoría D1 y D2: corresponderá a la fecha de ingreso a cartera deteriorada que viene, para este caso, a identificarse por la fecha de calificación en D1 o D2. En caso que la operación de crédito esta con devengo suspendido al momento de calificarse en "D", se mantiene la fecha de suspenso anterior o primitiva.

Caso b) Créditos clasificados en categoría C3 y C4: corresponderá a la fecha de ingreso a cartera deteriorada de créditos calificados en C3 o C4; debiendo cuantificar tres meses en cartera deteriorada, independiente de la calificación actual, pues puede darse el caso que en el período de la medición este calificado en C3 o C4, pero mantener mayor antigüedad en cartera deteriorada, por haber sido calificado anteriormente en C1 o C2.

Créditos con evaluación grupal:

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

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

o) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

p) Deterioro

i) Activos financieros:

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

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

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

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

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

ii) Ingreso a cartera deteriorada

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de crédito igual o superior a C1.

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

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

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

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

Condiciones de salida

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

iii) Activos no financieros

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

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

q) Inversiones en sociedades

Sociedades con influencia significativa

Las inversiones en sociedades son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación entre 20% y 50% de los derechos de voto de la entidad y se valoriza por el método de participación sobre estados financieros ajustados a las nuevas normas.

Los negocios conjuntos o joint ventures, son aquellas entidades donde el Banco posee un control conjunto con otros inversores. Las participaciones en entidades que constituyen negocios conjuntos, se valorizan por el método de participación sobre estados financieros de esas entidades ajustados a las nuevas normas.

A continuación se detallan, las entidades valorizadas mediante el método de la participación:

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	10,50	11,52
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	2,08
CCLV Contraparte Central S.A.	0,15	-
Cámara de Compensación Bolsa de Comercio de Santiago	-	0,15
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	2,50
Bolsa de Valores de Valparaíso	1,67	1,67
Credicorp Ltda.	1,77	1,74

r) Inversiones en otras sociedades.

Las inversiones en otras sociedades, son las que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan a su costo de adquisición.

s) Activos intangibles

i) Goodwill

El goodwill representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la sociedad en los activos netos identificables de la filial o coligada en la fecha de adquisición.

El goodwill originado con anterioridad al 1 de enero de 2009 es presentado a su valor de costo corregido hasta el 31 de diciembre de 2007, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

El goodwill originado a partir del 1 de enero de 2009 se reconoce a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

ii) 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 resultado.

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

t) Activo fijo

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

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

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

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

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

Las vidas útiles estimadas para el ejercicio actual y comparativo son las siguientes:

	2010	2009
Edificios	50 años	50 años
Maquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y enseres	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años

u) Bienes recibidos en pago

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

v) Beneficios del personal:

i) Vacaciones del personal

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

ii) Beneficios a corto plazo

La entidad 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 a estimado a repartir.

iii) Indemnización por años de servicio

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

w) Arrendamientos

i) Arrendamiento operativo

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

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

ii) Arrendamiento financiero

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

Los activos arrendados entre entidades que consolidan son tratados como de uso propio en los estados financieros consolidados.

x) Estado de flujos de efectivo

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

Para la elaboración del estado consolidado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

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

y) Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros consolidados es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

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

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

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias.

z) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados requieren que la administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

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

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

aa) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

ab) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

ac) Securitización

El Banco no presenta instrumentos de capital como pasivos financieros o instrumentos patrimoniales de acuerdo con lo establecido en procesos de securitización.

ad) Dividendos sobre acciones ordinarias

El Banco refleja en el pasivo parte de la utilidad del ejercicio que se debe repartir a los accionistas en cumplimiento a la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a la políticas de dividendos. Se constituye una provisión con cargo a la cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas.

ae) Ganancias por acción

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

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

a) Nuevas normas, enmiendas e instrucciones adoptadas por el Banco y filiales.

En diciembre de 2009 la SBIF, emitió Circular N°3.489 la cual introduce cambios en varios capítulos del Compendio de Normas Contables de la SBIF. Entre otros cambios se señala que a contar del mes de Enero de 2010, el Banco deberá complementar la base sobre la cual se determinan las provisiones por insolvencia relativas a operaciones contingentes, incluyendo ahora también las líneas de crédito de libre disposición, otros créditos contingentes y otros compromisos de créditos. A su vez, deberá aplicar también los cambios en la exposición de riesgo aplicables a los créditos contingentes, que figuran en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la SBIF. El efecto acumulado de estos ascendió a MM\$ 5.189, neto de impuestos diferidos, el cual fue registrado contra el patrimonio de Estado Consolidado de Situación Financiera. Cabe señalar que de acuerdo a instrucciones específicas de la SBIF en Carta a la Gerencia N°10 de fecha 21 de diciembre de 2010 se estableció que no será necesario calcular retrospectivamente los saldos para el año 2009.

En junio de 2010 la SBIF, emitió Circular N°3.502 la cual instruye que se deben mantener hasta el cierre del presente ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del presente año, una provisión mínima de una 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual. Adicionalmente con fecha de 21 de diciembre de 2010, se emitió carta N°9 a la gerencia del Banco, la cual especifica el tratamiento contable para los efectos que se originen en la aplicación de esta provisión mínima. Al 31 de diciembre de 2010, la aplicación de los cambios aquí mencionados tuvo un efecto acumulado de MM\$ 688, los cuales fueron registrados contra resultados de acuerdo con lo señalado en la carta a la gerencia antes señalada.

En agosto de 2010, se emitió la Circular N°3.503 la cual incluye ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C1. Dichas modificaciones rigen a contar del 1° de enero de 2011, salvo por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1, las cuales rigen a partir de la fecha de emisión de esta Circular. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió carta a la gerencia N°9 de fecha 21 de diciembre de 2010, la cual especifica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existe impedimento para que las entidades puedan anticipar el reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco ha optado por anticipar el reconocimiento de los cambios anteriormente señalados por un monto total antes de impuestos de MM\$ 10.295.

Circular N° 3.488 - Con fecha 29 de diciembre de 2009 la SBIF y el Servicio de Impuestos Internos ("SII") emitieron las circulares conjuntas N° 3.488 y N° 69, respectivamente, que fijaron la fecha de exigibilidad por parte del SII del "Registro de créditos provisionados o castigados para fines tributarios", postergando para el año comercial 2010, la exigencia del detalle solicitado en nota a los estados financieros. Ambas obligaciones establecidas en las circulares N° 47 y N° 3.478 del SII y SBIF, respectivamente, emitidas con fecha 18 de agosto de 2009, que tratan sobre el tratamiento tributario de las provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos otorgados por los Bancos. El Banco adoptó los cambios indicados en ambas circulares en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010. El detalle de las revelaciones requeridas por estas circulares se presenta en Nota 16.

Circular N° 3.497 - Con fecha 30 de marzo de 2010, la SBIF emite esta circular con el fin de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que corresponden a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan. Se sustituye, en el título II, del Capítulo C-1, las veces que aparece, la expresión "Interés minoritario" por "Interés no controlador". Además, se reemplazan las expresiones "resultado atribuible a tenedores patrimoniales", "Atribuible a tenedores

patrimoniales del banco”, “tenedores patrimoniales del banco”, y “atribuible a los tenedores patrimoniales”, por las locuciones: “resultado atribuible a los propietarios”, “De los propietarios del banco”, “Propietarios del banco” y “de los propietarios”, respectivamente. Se sustituyen las veces que aparecen en el Capítulo C-3, las expresiones, “atribuible a tenedores patrimoniales” e “Interés minoritario”, por “de los propietarios” e “Interés no controlador”, respectivamente. La Administración del Banco adoptó estos cambios en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010.

Circular N° 3.502 - Con fecha 10 de junio de 2010, la SBIF emitió esta circular que instruye mantener hasta el cierre del ejercicio 2010 las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del año 2010, una provisión mínima de un 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual.

Circular N° 3.503 - El 12 de agosto de 2010, se emite esta circular que modifica y complementa las instrucciones establecidas en los Capítulos B-1 (Provisiones por riesgo de crédito), B-2 (Créditos deteriorados y castigos), B-3 (Créditos contingentes) y C-1 (Estados financieros anuales) sobre provisiones y cartera deteriorada. Las disposiciones establecidas por esta circular rigen a partir del 1 de enero de 2011, con excepción de las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1, que rigen de inmediato a contar de la fecha de publicación de esta circular. El Banco ha optado por anticipar los efectos del reconocimiento de los cambios normativos antes señalados.

- b) Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones obligatorias de aplicación por primera vez para estados financieros que comienzan el 1 de enero de 2010, pero que no son actualmente relevantes para el Banco y filiales (aun cuando ellas pueden afectar la contabilización futura de eventos y transacciones).

International Accounting Standards Board

NIIF 2 (enmienda) “Group cash settled share based payment transactions”, vigente a partir del 1 de enero 2010. En adición a lo incorporado en CINIIF 8, “Alcance de NIIF 2”, y CNIIF 11, NIIF 2 - Grupo y transacciones de acciones propias”, la enmienda expande la guía establecidas en CINIIF 11 para abordar la clasificación de acuerdos grupales, que no fueron cubiertos por dicha interpretación inicialmente.

NIIF 3 (revisada), “Combinación de negocios” y enmiendas posteriores a NIC 27 “Estados Financieros Separados y Consolidados”, NIC 28 “Inversiones en Asociadas” y NIC 31 “Intereses en Empresas Conjuntas (JV)” son efectivas en forma prospectiva para aquellas combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición ocurre en ejercicios que comienzan a partir del 1 de julio de 2009 o posteriores. La norma revisada continua con la aplicación del método de adquisición de combinación de negocios, pero con algunos cambios significativos en comparación con la NIIF 3. Por ejemplo, todos los pagos generados en la compra del negocio son registrados a valor justo en la fecha de adquisición, con pagos contingentes clasificados como deuda al inicio y, posteriormente reevaluada con cambios en el estado de resultados. Existe una opción, a ser utilizada en cada adquisición, para medir el interés minoritario en el adquirente ya sea a valor justo o en base a la parte proporcional de la participación del interés minoritario en los activos netos de la adquirida. Todos los costos relacionados a la adquisición se reconocen como gasto en el momento en que se incurren.

NIIF 5 (enmienda) “Activos no corriente mantenidos para la venta y Operaciones discontinuadas”. La enmienda clarifica que NIIF 5 especifica las revelaciones requeridas en relación a los activos no corrientes (o grupos enajenables) clasificados como mantenidos para la venta u operaciones discontinuadas. También clarifica que, los requerimientos generales de NIC 1 aplican, en particular párrafo 15 (para alcanzar una presentación razonable), y párrafo 125 (fuentes de estimaciones inciertas) de la NIC 1.

NIC 1 (enmienda), “Presentación de estados financieros”. La enmienda clarifica que la potencial cancelación de un pasivo a partir de la emisión de patrimonio, no es relevante para su clasificación como corriente o no corriente. La enmienda permite clasificar un pasivo como no corriente (siempre que la entidad tenga un derecho incondicional de diferir la cancelación por medio de la transferencia de efectivo, u otro activo por al menos 12 meses después de la fecha de cierre del período) a pesar del hecho de que la entidad podría ser requerida por la contraparte cancelar a través de compra de una participación en cualquier momento.

NIC 27 (revisada) requiere que los efectos de todas las transacciones con intereses minoritarios, que no impliquen cambios en el control, sean registrados en el patrimonio en caso y no resulten en un goodwill ni en ganancias o pérdidas. La norma también especifica la contabilización cuando se pierde el control. En este caso, cualquier interés remanente en la entidad es remedido a valor justo, y dicha remediación es reconocida como pérdidas y ganancias en resultados.

NIC 36 (enmienda), “Deterioro de activos”, vigente a partir del 1 de enero 2010. La enmienda clarifica que la unidad generadora de efectivo más grande (o grupo de unidades), al cual el goodwill puede ser alocado para propósitos de evaluación de deterioro es un segmento operativo, como se define en el párrafo 5 de NIIF 8 “Segmentos operativos” (Es decir, antes de la agregación de segmentos con similares características económicas).

CINIIF 9, “Reevaluación de derivados implícitos” y NIC 39, “Instrumentos Financieros, Reconocimiento y medición”, vigente a partir del 1 de julio 2009. Esta enmienda requiere que una entidad evalúe si un derivado implícito debiera ser separado del contrato que lo origina cuando la entidad reclasifica un activo financiero híbrido, fuera de la categoría de valor justo a través de resultado. Esta evaluación se efectuará basada en las circunstancias que existieron en forma posterior a la fecha en que la entidad se hizo parte del contrato, y la fecha de cualquier modificación de contrato que modifique significativamente el flujo de efectivo del contrato. Si la entidad no puede efectuar esta evaluación, el instrumento híbrido se debe mantener clasificado a valor justo a través del resultado en su totalidad.

CINIIF 16, “Cobertura de una inversión neta de un operación extranjera”. Vigente a partir del 1 de julio 2009. Esta enmienda expresa que, en una cobertura de inversión neta en una operación extranjera, el instrumento designado (y calificable) como cobertura puede ser mantenido por cualquier entidad o entidades dentro del grupo, incluyendo la misma operación extranjera, siempre y cuando los requerimientos de designación, documentación y efectividad de la IAS 39 sean satisfechos. En particular, el grupo debiera documentar claramente su estrategia de cobertura debido a la posibilidad de diferentes designaciones a diferentes niveles del grupo.

CINIIF 17, “Distribución de activos que no son efectivo, a los dueños” (vigente a partir del 1 de julio 2009). La interpretación fue publicada en noviembre de 2008. Esta interpretación entrega una guía contable para acuerdos a través del cual, una entidad distribuye activos que no son efectivo a los accionistas ya sea como si fuera una distribución de reservas, o como dividendos. NIIF 5 también ha sido modificada para exigir que activos sean clasificados como mantenidos para su distribución sólo cuando ellos estén disponibles para distribuirse en su actual condición y su distribución es altamente probable.

CINIIF 18, “Transferencia de activos desde Clientes”, vigente para transferencia de activos recibidos en ó después del 1 de julio de 2009. Esta interpretación clarifica los requerimientos de las NIIFs para acuerdos en los cuales una entidad recibe desde un cliente un ítem de PPE, que la entidad debe posteriormente utilizar, ya sea para conectar al cliente a una red o proveer al cliente acceso a bienes o servicios provistos por la entidad (tales como electricidad, gas, o agua). En algunos casos la entidad recibe dinero del cliente que puede ser usado sólo para adquirir o construir el ítem de PPE a fin de conectar al cliente a una red, proveerle acceso a bienes o servicios (o ambos).

(c) Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas pero no vigentes para el año financiero que comienza el 1 de enero de 2010, y no adoptadas anticipadamente.

La evaluación del impacto de estas nuevas normas e interpretaciones, en el Banco y filiales son presentadas a continuación:

c.1) Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N° 3.510 - Con fecha 8 de octubre de 2010, se emite esta circular para adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose y reemplaza el Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables sobre "Estados de situación mensuales para la SBIF". Los cambios que se introducen en el Capítulo C-3 obedecen solamente a la eliminación o creación de las líneas o ítems que se indican en el Anexo a esta Circular, los que se aplicarán a contar de la información referida al 31 de enero de 2011.

c.2) International Accounting Standards Board

NIIF 1, "Primera adopción IFRS", vigente a partir del 1 de julio de 2010: a) *Cambios en la política contable en el primer año de adopción*: Se clarifica que, si los adoptantes por primera vez cambian sus políticas contables, o el uso de las excepciones en IFRS1, luego de haber publicado un estado financiero interino de acuerdo a NIC 34, (Estados financieros Interinos), se deberá explicar aquellos cambios y actualizar la reconciliación entre los Gaap's anteriores e IFRS. b) *Revaluación como costo atribuido*: Permite a los primeros adoptantes usar un "event-driver Fair value", como costo atribuido, incluso si el evento ocurre después de la fecha de transición, pero antes de los primeros estados financieros emitidos bajo IFRS. Cuando tal re-medición ocurre después de la fecha de transición a IFRS, pero durante el período cubierto por el primer estado financiero bajo IFRS, ningún ajuste posterior a ese "eventdriver fair value", será reconocido en patrimonio. c) *Uso del costo estimado para operaciones sujetas a regulación de tasa*: Las entidades sujetas a regulación de tasa están autorizadas a usar el valor libro de PPE o activos intangibles, como costo estimado bajo una base de "Ítem a Ítem". Las entidades que utilicen esta excepción, requerirán testear la existencia de Deterioro, por cada ítem (NIC 36), a la fecha de transición.

NIIF 3, "Combinación de negocios", vigente a partir del 1 de julio de 2010. Trata los siguientes asuntos: a) *Requerimientos de transición por consideraciones contingentes*, provenientes de una combinación de negocios, que ocurrió antes de la fecha efectiva de la IFRS (R): Clarifica sobre las enmiendas a IFRS 7, Instrumentos financieros, Presentación NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación, y NIC 39, Instrumentos financieros, reconocimiento y medición, que la excepción por consideraciones contingentes, no aplica para aquellas consideraciones contingentes que surgen de combinación de negocios, en cuya fecha de adquisición precede a la aplicación de IFRS 3 (revisada en 2008); b) *Medición del Interés no controlante*: La opción de medir el interés no controlante por su valor razonable, o en la parte proporcional de los activos netos de la adquirida, aplica sólo a los instrumentos que representen los intereses de la propiedad actual, y dará derecho a sus titulares a una proporción de los activos netos, en el caso de liquidación. Cualquier otro componente del Interés no controlante, son medidos a su valor razonable, a no ser que la IFRS requiera otra unidad o base de medida; c) *Pagos de acciones en base a premios que pueden ser no sustituibles y voluntariamente sustituibles*: En IFRS 3 se aplica a todas las transacciones basadas en pagos de acciones que son parte de una combinación de negocio, incluyendo pagos en base a premios que pueden ser no sustituibles y voluntariamente sustituibles.

NIIF 7 "Instrumentos financieros". Enfatiza la interacción entre lo cuantitativo y lo cualitativo, revelando todo lo asociado a la naturaleza y extensión de los riesgos, asociándolo con el instrumento financiero.

NIIF 9 “Instrumentos financieros”, emitida en noviembre de 2009. Esta norma es el primer paso en el proceso de reemplazo de la NIC 39, “Instrumentos financieros, reconocimiento y medición”. NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La norma no es aplicable hasta el 1 de enero de 2013 pero su adopción anticipada está permitida. [De acuerdo a instrucciones de la SBIF esta norma no se aplicará anticipadamente, sino que será adoptada a partir del 1 de enero de 2013.

NIC 1, “Presentación de estados financieros”, vigente a partir del 1 de enero de 2011, con aplicación retrospectiva. Clarifica que una entidad presentará un análisis de otros resultados integrales para cada componente del patrimonio, en el estado cambios en el patrimonio o en notas a los estados financieros.

NIC 12 “Impuesto a las ganancias” (enmienda), vigente a partir de 1 de enero de 2012. Se refiere a la determinación del impuesto diferido en las propiedades de inversión medido a su valor razonable. Las enmiendas introducen una presunción refutable de que el impuesto diferido en relación a dicha propiedad debe medirse sobre la base de que el valor en los libros será recuperado a través de la venta. Adicionalmente, estas modificaciones incorporan la SIC-21 Impuesto sobre la Renta - Recuperación de activos revaluados no depreciables en la NIC 12.

NIC 24 (revisada) “Revelaciones sobre partes relacionadas”, emitida en noviembre de 2009. Esta revisión reemplaza la NIC 24, “Revelaciones sobre partes relacionadas”, emitida en 2003. NIC 24 (revisada) es obligatoria para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2011. Su aplicación anticipada en todo o parte es permitida. Sin embargo la norma aun no es adoptada por la Comunidad Europea. La norma revisada clarifica y simplifica la definición de parte relacionada y elimina el requerimiento de revelar el detalle de todas las transacciones vinculadas con entidades del gobierno en el caso de entidades relacionadas con el estado.

NIC 27, “Consolidación y estados financieros separados”, con aplicación a partir del 1 de julio de 2010. Clarifica que las enmiendas de NIC 27 que afectaron la NIC 21, NIC 28 y NIC 31 aplican prospectivamente para periodos anuales que comienzan después o el mismo 1 de julio de 2009, o antes cuando la NIC 27 es aplicada antes.

NIC 32, “Clasificación de derechos de emisión” (enmienda), emitida en octubre de 2009. La enmienda aplica a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de febrero del 2010. Su aplicación anticipada está permitida. La enmienda se refiere a la forma de contabilizar los derechos de emisión que están denominados en una moneda distinta de la moneda funcional del emisor. Asumiendo que ciertas condiciones son cumplidas, tales derechos de emisión ahora serán clasificados como patrimonio, independientemente de la moneda en que se denomina el precio de ejercicio. Previamente debían contabilizarse como un derivado pasivo. La enmienda aplica retrospectivamente de acuerdo con NIC 8, “Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores”.

NIC 34, “Estado financiero interino”, vigente a partir del 1 de enero de 2011 con aplicación retrospectiva. Provee una guía ilustrativa de como se deben aplicar los principios de revelación de la NIC 34 y requerimientos asociados: las circunstancias que puedan afectar valores de los instrumentos financieros y su clasificación; transferencia de instrumentos financieros entre los diferentes niveles de jerarquía de valor justo; cambios en la clasificación de activos financieros y cambios en activos y pasivos contingentes.

NIC 38 (enmienda), “Activos Intangibles”, vigente a partir del 1 de julio 2010. La enmienda clarifica la guía en la medición del valor justo de un activo intangible adquirido en una combinación de negocios y permite la agrupación de activos intangibles como activos únicos si cada activo tiene una vida útil económica similar.

CINIIF 19, 'Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio', vigente a partir del 1 de julio de 2010. La interpretación clarifica la contabilización cuando los términos de un pasivo financiero son renegociados y resulta en la emisión de instrumentos de patrimonio para el acreedor destinado a la extinción total o parcial del pasivo financiero (intercambio o permuta de una deuda por patrimonio). Se requiere reconocer una ganancia o pérdida, la que es medida como la diferencia entre el valor de libros del pasivo financiero y el valor razonable del instrumento de patrimonio emitido. Si el valor justo del instrumento de patrimonio no puede ser medido fiablemente, el instrumento de patrimonio debe ser medido para reflejar el valor justo de la obligación financiera extinguida.

CINIIF 14, 'Pagos anticipados de la obligación de mantener un nivel mínimo de financiamiento' (enmienda). La enmienda corrigió una consecuencia no intencional de la CINIIF 14, 'NIC 19 - Límite sobre el activo de un plan de beneficios definidos, requerimientos mínimos de financiamiento y su interrelación'. Sin la enmienda, las entidades no podrían reconocer como activo ciertos anticipos voluntarios de contribuciones vinculadas con aportes de financiamiento mínimo requeridos. Esta situación no fue consistente con lo previsto al emitir la CINIIF 14, por lo que la enmienda subsana esta consecuencia involuntaria. La enmienda estará vigente a contar del 1 de enero de 2011 y debe ser aplicada de manera retrospectiva a los períodos comparativos presentados. Su aplicación anticipada está permitida.

CINIIF 13, "Programas de fidelización de clientes", vigente a partir del 1 de enero de 2011. El significado de "valor justo" se clarifica en el contexto de la medición de los créditos entregados como premios en los programas de fidelización de clientes.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de marzo de 2010, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2009, ascendente a MM\$ 160.774, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$500 por acción entre el total de 101.390.060 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$ 50.695.
- Cubrir la pérdida neta producto de los ajustes por primera aplicación de las nuevas normas registrados en la cuenta utilidades retenidas por MM\$ 34.949.
- Destinar al Fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$ 75.130.

b) Aumento de capital social

El 30 de marzo de 2010, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, lo siguiente:

Aumento de capital en la suma de MM\$ 75.130, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- 1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$ 45.438 y
- 2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.716.095 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$ 29.692.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$ 807.143 dividido en 101.390.060 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$ 882.273 y se dividirá en 103.106.155 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

c) Emisión y colocación de bonos

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes emisiones de bonos subordinados:

- Con fecha 01 de marzo de 2010, Bono Serie AC por un monto de UF 6.000.000 dividido en dos sub series AC1 y AC2 cada uno por UF 3.000.000 con vencimiento el 1 de marzo de 2040.
- Con fecha 01 de junio de 2010, Bono Serie AD por un monto de UF 7.000.000 dividido en dos sub series AD1 por UF 4.000.000 con vencimiento el 1 de junio de 2040 y AD2 por UF 3.000.000 con vencimiento el 1 de junio de 2042.

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos subordinados:

- Con fecha 30 de marzo de 2010, Bono Serie AC2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,6% con vencimiento al 01 de marzo de 2040.
- Con fecha 17 de mayo de 2010 Bono Serie AC1 por un monto en UF de 2.000.000 a una TIR de 3,85% con vencimiento al 1 de marzo de 2040.
- Con fecha 25 de mayo de 2010 Bono Serie AC1 por un monto en UF de 1.000.000 a una TIR de 3,85% con vencimiento al 1 de marzo de 2040.
- Con fecha 25 de mayo de 2010 Bono Serie AC2 por un monto en UF de 2.000.000 a una TIR de 3,85% con vencimiento al 1 de marzo de 2040.

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes:

- Con fecha 23 de marzo de 2010, Bono Serie AA por un monto de UF 100.000 a una TIR de 3,02% con vencimiento al 1 de julio de 2014.
- Con fecha 19 de mayo de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 2.000.000 a una TIR de 3,45% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 23 de junio de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 280.000 a una TIR de 3,54% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 23 de junio de 2010 Bono Serie AB Por un monto en UF de 100.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de julio de 2018.

- Con fecha 23 de junio de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 1.620.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 24 de septiembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 400.000 a una TIR de 3,56% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 27 de septiembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 100.000 a una TIR de 3,56% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 30 de septiembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 150.000 a una TIR de 3,78% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 01 de octubre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 1.200.000 a una TIR de 3,8% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 19 de noviembre de 2010, Bono Serie AA por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,49% con vencimiento al 1 de julio de 2014.
- Con fecha 20 de diciembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 1.000.000 a una TIR de 3,84% con vencimiento al 1 de julio de 2018.

d) Bonos subordinados en tramite

A la fecha se encuentran en proceso de colocación los siguientes bonos subordinados:

- Con fecha 07 de enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 200.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 07 de enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 400.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 07 de enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 165.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 11 de enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 235.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de junio de 2042.

e) Cambios en el directorio

En junta ordinaria de accionistas celebrada el 30 de marzo de 2010, se procedió a elegir a los 9 directores que ejercerán el cargo durante un nuevo período de tres años.

Los miembros que conformaran el directorio, por los próximos 3 años son:

Presidente	: Sr. Luis Enrique Yarur Rey
Vicepresidente	: Sr. Andrés Bianchi Larre
Directores	: Sr. Juan Manuel Casanueva Préndez
	Sr. Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel
	Sr. Alberto López-Hermida Hermida
	Sr. Dionisio Romero Paoletti
	Sr. Francisco Rosende Ramírez
	Sr. Ignacio Yarur Arrasate
	Sr. Daniel Yarur Elsaca

Los miembros que no fueron reelectos son:

Sr. Jorge Cauas Lama, Vicepresidente del Directorio
Sr. Sergio de Amesti Heusser
Sr. Pedro Corona Bozzo
Sr. Dionisio Romero Seminario

NOTA 5 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

5.1 Nueva estructura de segmentos

El reporte de segmentos es presentado por el Banco en base a la nueva estructura de negocio definida, a partir del mes de mayo del 2010, la que se orienta a optimizar la atención de clientes con productos y servicios, de acuerdo a sus características comerciales relevantes.

Estos son:

Banco Comercial	: Se incluye en este segmento a las personas jurídicas cuyas ventas superan las UF 12.000 anuales. Incluye, además de los créditos comerciales, las obligaciones de leasing, inmobiliarias y operaciones con instrumentos derivados.
Banco Retail	: En este segmento se incluyen las personas naturales y personas jurídicas con ventas inferiores a UF12.000 anual.
Banco Finanzas e Inversión	: Este segmento incluye las operaciones de las áreas que administran posiciones propias (Trading), área de distribución, empresas corporativas, banca privada y área de balance.
Filiales y otros	: Se incluyen las filiales BCI Factoring S.A., BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredores de Seguros S.A., BCI Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredor de Bolsa S.A., BCI Asesoría Financiera S.A. y BCI Securitizadora S.A.

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

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

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

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

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

a) Resultados

ACUMULADO DICIEMBRE 2010 NUEVA ESTRUCTURA	31 de diciembre de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	133.234	186.277	173.361	22.852	515.724
Ingreso neto por comisiones	24.785	52.817	11.638	59.324	148.564
Otros ingresos operacionales	2.936	2.364	55.090	23.553	83.943
Total ingresos operacionales	160.955	241.458	240.089	105.729	748.231
Provisiones por riesgo de crédito	(54.912)	(57.658)	1.016	(4.693)	(116.247)
Ingreso operacional neto	106.043	183.800	241.105	101.036	631.984
Total gastos operacionales	(65.854)	(177.363)	(30.266)	(70.162)	(343.645)
RESULTADO OPERACIONAL	40.189	6.437	210.839	30.874	288.339

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

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

b) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del ejercicio.

	MM\$
Resultado operacional segmentos	288.339
Otros gastos operacionales no asignados	(34.106)
Resultado operacional consolidado	254.233
Resultado por inversión en sociedades	7.051
Resultado neto de impuesto a la renta	261.284
Impuesto a la renta	(39.204)
Utilidad del ejercicio	222.080
	=====

c) Volúmenes de negocios

ACUMULADO DICIEMBRE 2010 NUEVA ESTRUCTURA	31 de diciembre de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	6.583.052	3.560.425	2.809.537	251.160	13.204.174
PASIVOS	6.542.863	3.553.988	2.598.698	220.286	12.915.835
UTILIDAD	40.189	6.437	210.839	30.874	288.339

5.2 Antigua estructura de segmentos

El reporte de segmentos hasta el año 2009 se desglosaba de acuerdo a las unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Estos eran:

Área Empresas	: Corresponde a clientes de grandes corporaciones con montos de ventas anuales sobre UF 50.000. Incluye principalmente créditos comerciales de comercio exterior, leasing, inmobiliarios e instrumentos derivados.
Área Personas	: Corresponde a clientes personas naturales y pymes con ventas hasta UF 50.000 y la División de Consumo.
Área Finanzas	: Corresponde a operaciones de trading, inversiones y a la administración del balance del Banco.
Filiales	: Se incluyen las filiales BCI Factoring S.A., BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredores de Seguros S.A., BCI Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredor de Bolsa S.A., BCI Asesoría Financiera S.A. y BCI Securitizadora S.A.

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

La asignación de gastos a los diferentes segmentos se efectuaba, como se indica a continuación:

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, gastos extras y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizados): existen gastos centralizados que son registrados en centros de costos comunes a las líneas de gastos y que según la política del Banco son distribuidos entre los distintos centros de costos. Por ejemplo el gasto de teléfono que se distribuye en función del número de colaboradores por departamento, bonos de metas en función del comportamiento histórico, etc.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función de los costos del tiempo y recursos que provienen de los diferentes segmentos en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y acordados por cada uno de los involucrados (clientes y gerencias de apoyo).

Por lo tanto, hasta el año 2009 se repartía el 100% de los gastos a los negocios, incluyendo los denominados gastos corporativos que se asignaban a través de bases discrecionales de distribución.

A continuación, se informan los resultados en la estructura antigua para que sean comparables con lo informado a diciembre 2009.

Generar el año 2009 con la nueva estructura implicaba una alta complejidad y un alto costo en recursos y tiempo, ya que habría sido necesario reprocesar información para cada uno de los meses del período y rehacer información de los sistemas productos afectados.

a) Resultados

ACUMULADO DICIEMBRE 2010	31 de diciembre de 2010				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	125.161	226.039	141.673	22.851	515.724
Ingreso neto por comisiones	32.697	58.475	(1.932)	59.324	148.564
Otros ingresos operacionales	31.182	2.358	26.739	23.664	83.943
Total ingresos operacionales	189.040	286.872	166.480	105.839	748.231
Provisiones por riesgo de crédito	(45.603)	(66.578)	738	(4.804)	(116.247)
Ingreso operacional neto	143.437	220.294	167.218	101.035	631.984
Total gastos operacionales	(68.218)	(217.263)	(22.113)	(70.157)	(377.751)
Resultado operacional	75.219	3.031	145.105	30.878	254.233
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	7.051	7.051
Resultado antes de impuesto a la renta	75.219	3.031	145.105	37.929	261.284
Impuesto renta	(12.787)	(515)	(24.668)	(1.234)	(39.204)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	62.432	2.516	120.437	36.695	222.080

ACUMULADO DICIEMBRE 2009	31 de diciembre de 2009				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	145.242	226.644	19.839	22.898	414.623
Ingreso neto por comisiones	32.369	50.677	(2.177)	51.486	132.355
Otros ingresos operacionales	37.461	1.251	39.244	16.226	94.182
Total ingresos operacionales	215.072	278.572	56.906	90.610	641.160
Provisiones por riesgo de crédito	(65.401)	(72.326)	319	(10.817)	(148.225)
Ingreso operacional neto	149.671	206.246	57.225	79.793	492.935
Total gastos operacionales	(67.357)	(187.116)	(11.993)	(38.024)	(304.490)
Resultado operacional	82.314	19.130	45.232	41.769	188.445
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	2.976	2.976
Resultado antes de impuesto a la renta	82.314	19.130	45.232	44.745	191.421
Impuesto renta	(13.994)	(3.252)	(7.689)	(5.712)	(30.647)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	68.320	15.878	37.543	39.033	160.774

b) Volúmenes de negocios

ACUMULADO DICIEMBRE 2010	31 de diciembre de 2010				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	6.019.548	4.123.928	2.809.537	251.161	13.204.174
PASIVOS Y PATRIMONIO	5.957.116	4.121.412	2.689.100	214.466	12.982.094
UTILIDAD	62.432	2.516	120.437	36.695	222.080

ACUMULADO DICIEMBRE 2009	31 de diciembre de 2009				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	5.302.619	4.306.155	3.303.136	209.612	13.121.522
PASIVOS Y PATRIMONIO	5.234.299	4.290.277	3.265.593	170.579	12.960.748
UTILIDAD	68.320	15.878	37.543	39.033	160.774

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	225.798	225.643
Depósitos en el Banco Central de Chile	480.270	265.661
Depósitos en bancos nacionales	8.254	1.914
Depósitos en el exterior	333.311	544.565
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	<u>1.047.633</u>	<u>1.037.783</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	121.586	146.678
Instrumentos financieros de alta liquidez	21.473	24.629
Contratos de retrocompra	89.595	100.001
Total efectivo y efectivo de equivalente	<u>1.280.287</u>	<u>1.309.091</u>

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	133.112	137.683
Fondos por recibir	172.911	301.978
Subtotal activos	306.023	439.661
Pasivos		
Fondos por entregar	184.437	292.983
Subtotal pasivos	184.437	292.983
 Operaciones con liquidación en curso netas	 121.586	 146.678

NOTA 7- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	386.978	479.601
Pagarés del Banco Central de Chile	4.422	21.886
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	15.304	16.435
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	6.631	5.533
Depósitos a plazo	283.803	213.808
Letras de crédito	6.351	10.777
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	50.142	33.569
Otros instrumentos	60.871	34.831
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	4.163	9.149
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	30.490	18.557
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	849.155	844.146

NOTA 8 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y VENTA DE VALORES

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	MM\$	Tasa Promedio %	MM\$	Tasa Promedio %	MM\$	Saldo al 31-12-2010 MM\$
Persona y/ o empresa relacionada	39.636	0,45	636	0,47	-	40.272
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	7.132	0,33	-	-	-	7.132
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	33.958	0,51	8.233	0,52	-	42.191
Total	80.726		8.869		-	89.595

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	MM\$	Tasa Promedio %	MM\$	Tasa Promedio %	MM\$	Saldo al 31-12-2009 MM\$
Persona y/ o empresa relacionada	1.063	0,13	8.949	0,14	-	10.012
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	16.778	0,23	203	0,25	-	16.981
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	25.519	0,19	47.489	0,19	-	73.008
Total	43.360		56.641		-	100.001

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	MM\$	Tasa Promedio %	MM\$	Tasa Promedio %	MM\$	Saldo al 31-12-2010 MM\$
Persona y/ o empresa relacionada	17.751	0,22	-	-	-	17.751
Banco que opera en el país	70.243	0,30	-	-	-	70.243
Intermediario de valores	13.503	0,35	-	-	-	13.503
Otra institución financiera que opera en el país	3.972	0,25	-	-	-	3.972
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
otra persona natural y/o jurídica	212.116	0,78	199	1,70	-	212.315
Total	317.585		199		-	317.784

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	MM\$	Tasa Promedio %	MM\$	Tasa Promedio %	MM\$	Saldo al 31-12-2009 MM\$
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	12.245	0,61	-	-	-	12.245
Intermediario de valores	2.526	0,83	-	-	-	2.526
Otra institución financiera que opera en el país	40.788	0,05	-	-	-	40.788
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
otra persona natural y/o jurídica	277.618	0,19	389	0,69	-	278.007
Total	333.177		389		-	333.566

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de			
	2010		2009	
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	162.423	233.970	138.015	180.000
Swaps	292.678	244.584	185.895	174.645
Opciones Call	46	357	-	282
Opciones Put	478	1.556	-	-
Futuros	852	113	882	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	<u>456.477</u>	<u>480.580</u>	<u>324.792</u>	<u>354.927</u>
Derivados para cobertura contable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	3.153	6.898	8.603	3.563
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	<u>3.153</u>	<u>6.898</u>	<u>8.603</u>	<u>3.563</u>
Total	<u>459.630</u>	<u>487.478</u>	<u>333.395</u>	<u>358.490</u>

	Monto nominal de contratos con vencimiento final			Monto nominal de contratos con vencimiento final		
	2010			2009		
	hasta 3 meses MM\$	más de 3 meses a un año MM\$	más de un año MM\$	hasta 3 meses MM\$	más de 3 meses a un año MM\$	más de un año MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	12.103	42.846	86.530	20.942	106.837	73.464
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	12.103	42.846	86.530	20.942	106.837	73.464
Derivados de negociación						
Forwards	8.427.656	5.110.706	530.997	3.550.074	4.010.607	666.624
Swaps	1.859.464	4.198.265	9.582.204	1.662.183	3.794.796	4.867.762
Opciones Call	20.315	14.248	-	-	-	-
Opciones Put	30.876	13.781	-	-	-	-
Futuros	2.727	-	-	37.782	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	10.341.038	9.337.000	10.113.201	5.250.039	7.805.403	5.534.386
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	118.006	646.026	309.954	-	313.096
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	118.006	646.026	309.954	-	313.096
Total	10.353.141	9.497.852	10.845.757	5.580.935	7.912.240	5.920.946

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. Las coberturas de valor razonable utilizan swaps para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance. Al 31 de diciembre de 2010 ascienden a MM\$ (2.835) (MM\$ (1.831) en 2009).

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios en el valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura swap. Al 31 de diciembre de 2010 ascienden a MM\$ 504 (MM\$ 6.871 en 2009)

NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS

- a) Al cierre de los estados financieros consolidados 2010 y 2009, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos" son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos y avances a bancos	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central de Chile	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos interbancarios	-	20.000
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	(2)
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	101.281	120.980
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(175)	(197)
Total	<u>101.106</u>	<u>140.781</u>

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

Detalle	2010			2009		
	Banco en el país	Banco en el exterior	Total	Banco en el país	Banco en el exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero	2	197	199	2	116	118
Castigo	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	166	180	346	25	128	153
Provisiones liberadas	(168)	(202)	(370)	(25)	(47)	(72)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>175</u>	<u>175</u>	<u>2</u>	<u>197</u>	<u>199</u>

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2010	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada (*)	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	4.286.206	302.195	4.588.401	(81.011)	(17.027)	(98.038)	4.490.363
Créditos de comercio exterior	660.069	86.484	746.553	(49.558)	(339)	(49.897)	696.656
Deudores en cuentas corrientes	83.973	10.078	94.051	(3.296)	(682)	(3.978)	90.073
Operaciones de factoraje	419.585	1.051	420.636	(5.080)	-	(5.080)	415.556
Operaciones de leasing	466.617	18.668	485.285	(6.729)	(415)	(7.144)	478.141
Otros créditos y cuentas por cobrar	106.281	2.230	108.511	(40)	(1.838)	(1.878)	106.633
Subtotal	6.022.731	420.706	6.443.437	(145.714)	(20.301)	(166.015)	6.277.422
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	76.025	7.395	83.420	-	(604)	(604)	82.816
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	29.583	5.899	35.482	-	(654)	(654)	34.828
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.700.770	93.875	1.794.645	-	(7.809)	(7.809)	1.786.836
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.806.378	107.169	1.913.547	-	(9.067)	(9.067)	1.904.480
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	866.458	83.113	949.571	-	(56.518)	(56.518)	893.053
Deudores en cuentas corrientes	63.376	5.549	68.925	-	(4.548)	(4.548)	64.377
Deudores por tarjetas de crédito	146.083	5.051	151.134	-	(4.280)	(4.280)	146.854
Operaciones de leasing	866	52	918	-	(12)	(12)	906
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.010	23	4.033	-	(55)	(55)	3.978
Subtotal	1.080.793	93.788	1.174.581	-	(65.413)	(65.413)	1.109.168
TOTAL	8.909.902	621.663	9.531.565	(145.714)	(94.781)	(240.495)	9.291.070

(*) A partir del 1 de enero de 2009 y de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la SBIF, capítulo B-2, el Banco ha identificado aquellos créditos de su cartera que cumplen con la condición de deteriorados.

2009	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones Grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	4.145.540	287.877	4.433.417	(65.619)	(12.812)	(78.431)	4.354.986
Créditos de comercio exterior	535.427	89.029	624.456	(37.557)	(192)	(37.749)	586.707
Deudores en cuentas corrientes	71.564	8.119	79.683	(2.651)	(641)	(3.292)	76.391
Operaciones de factoraje	328.846	404	329.250	(3.908)	-	(3.908)	325.342
Operaciones de leasing	433.278	17.789	451.067	(4.783)	(574)	(5.357)	445.710
Otros créditos y cuentas por cobrar	99.132	1.876	101.008	(765)	(1.600)	(2.365)	98.643
Subtotal	<u>5.613.787</u>	<u>405.094</u>	<u>6.018.881</u>	<u>(115.283)</u>	<u>(15.819)</u>	<u>(131.102)</u>	<u>5.887.779</u>
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	94.512	9.052	103.564	-	(579)	(579)	102.985
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	34.740	6.896	41.636	-	(421)	(421)	41.215
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.517.439	73.826	1.591.265	-	(5.093)	(5.093)	1.586.172
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	<u>1.646.691</u>	<u>89.774</u>	<u>1.736.465</u>	<u>-</u>	<u>(6.093)</u>	<u>(6.093)</u>	<u>1.730.372</u>
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	777.133	76.566	853.699	-	(49.945)	(49.945)	803.754
Deudores en cuentas corrientes	65.378	1.183	66.561	-	(2.534)	(2.534)	64.027
Deudores por tarjetas de crédito	109.968	5.568	115.536	-	(4.589)	(4.589)	110.947
Operaciones de leasing	770	3	773	-	(16)	(16)	757
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.348	62	5.410	-	(55)	(55)	5.355
Subtotal	<u>958.597</u>	<u>83.382</u>	<u>1.041.979</u>	<u>-</u>	<u>(57.139)</u>	<u>(57.139)</u>	<u>984.840</u>
TOTAL	<u>8.219.075</u>	<u>578.250</u>	<u>8.797.325</u>	<u>(115.283)</u>	<u>(79.051)</u>	<u>(194.334)</u>	<u>8.602.991</u>

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. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 103,15% y 105,56% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el valor razonable de las garantía tomadas corresponde al 104,96% y 105,99% del saldo por cobrar de los préstamos, respectivamente.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en éste rubro. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 aproximadamente MM\$ 283.588 y MM\$ 250.443, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$ 202.615 y MM\$ 201.397, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

Durante el ejercicio, el Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$ 4.986 para 2010 y de MM\$ 7.728 para 2009 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%
Colocaciones comerciales:						
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	149.756	140.579	47.082	42.826	196.838	2,07
Fruticultura	31.600	31.297	46.141	37.721	77.741	0,82
Silvicultura y extracción de madera	38.291	29.517	11.797	3.691	50.088	0,53
Pesca	16.989	25.007	129.120	159.442	146.109	1,53
Explotación de minas y canteras	30.950	28.840	23.361	34.354	54.311	0,57
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.860	1.677	-	-	1.860	0,02
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	81.914	86.029	51.499	63.193	133.413	1,40
Industria textil y del cuero	67.123	32.381	12.503	10.263	79.626	0,84
Industria de la madera y muebles	23.445	24.983	29.433	26.885	52.878	0,55
Industria del papel, imprentas y editoriales	29.698	38.396	9.351	10.019	39.049	0,41
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	115.920	105.746	27.557	14.203	143.477	1,50
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	148.854	127.187	61.102	66.289	209.956	2,20
Otras industrias manufactureras	20.651	20.716	51.235	24.600	71.886	0,75
Electricidad, gas y agua	189.972	112.929	89.241	121.479	279.213	2,93
Construcción de viviendas	416.014	436.662	27.646	8.993	443.660	4,65
Otras obras y construcciones	281.284	280.745	20.127	14.811	301.411	3,16
Comercio al por mayor	390.437	340.397	234.752	168.555	625.189	6,56
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	525.124	457.092	117.790	117.612	642.914	6,75
Transporte y almacenamiento	258.605	257.097	72.850	66.383	331.455	3,48
Comunicaciones	111.696	114.288	4.311	5.406	116.007	1,21
Establecimientos financieros y de seguros	795.452	604.347	63.299	168.208	858.751	9,01
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	620.892	557.591	21.595	17.306	642.487	6,74
Servicios comunales, sociales y personales	924.198	886.512	20.920	96.627	945.118	9,92
Subtotal	5.270.725	4.740.015	1.172.712	1.278.866	6.443.437	67,60
Colocaciones para vivienda	1.913.547	1.736.465	-	-	1.913.547	20,08
Colocaciones de consumo	1.167.742	1.037.768	6.839	4.211	1.174.581	12,32
Total	8.352.014	7.514.248	1.179.551	1.283.077	9.531.565	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2010 y 2009 se resume como sigue:

	2010			2009		
	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero	115.283	79.051	194.334	56.927	75.056	131.983
Castigos de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	(6.518)	(25.297)	(31.815)	(8.497)	(19.464)	(27.961)
Colocaciones para vivienda	-	(2.779)	(2.779)	-	(1.639)	(1.639)
Colocaciones de consumo	-	(63.318)	(63.318)	-	(75.453)	(75.453)
Total de castigos	(6.518)	(91.394)	(97.912)	(8.497)	(96.556)	(105.053)
Provisiones constituidas	40.692	162.907	203.599	68.558	148.570	217.128
Provisiones liberadas	(3.743)	(55.783)	(59.526)	(1.705)	(48.019)	(49.724)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	145.714	94.781	240.495	115.283	79.051	194.334

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas 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 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Provisiones grupales e individuales	240.495	194.334
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 21)	5.033	4.800
Provisiones por contingencias (Nota 21)	49.342	19.900
Provisiones por riesgo país (Nota 21)	882	885
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 10)	175	199
Totales	295.927	220.118

Revelaciones complementarias:

Durante el año 2010 y 2009 el Banco no ha realizado operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones.

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	2010			2009		
	Disponibles para la venta	Hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central de Chile:						
Instrumentos de Banco Central de Chile	99.754	-	99.754	149.514	-	149.514
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	35.749	-	35.749
Otros instrumentos fiscales	29.370	-	29.370	12.701	-	12.701
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros Bancos del país	125.856	-	125.856	621.625	-	621.625
Bonos y efectos de comercio de empresas	105.647	-	105.647	137.361	-	137.361
Otros instrumentos emitidos en el país	51	-	51	3	-	3
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros	14.293	-	14.293	-	-	-
Bono emitidos en el exterior	115.712	-	115.712	150.199	-	150.199
Otros	6.849	-	6.849	9.260	-	9.260
Provisión por deterioro(*)	-	-	-	-	-	-
Totales	497.532	-	497.532	1.116.412	-	1.116.412

Al 31 de diciembre de 2010 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$ 5.322 (pérdida neta no realizada de MM\$ 4.650 en 2009) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Durante el ejercicio 2010 y 2009 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos disponibles para la venta.

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	2010				2009			
	Patrimonio		Participación		Valor de Inversión		Resultado Devengado	
	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A	4.764	12,71	606	26	5.081	12,71	646	94
Servipag Ltda.	6.176	50,00	3.088	376	5.424	50,00	2.712	22
Combank S.A.	3.347	10,50	351	44	3.073	11,52	354	60
Transbank S.A.	6.205	8,72	541	97	6.909	8,72	602	85
Nexus S.A.	6.412	12,90	827	114	6.412	12,90	827	94
Artikos Chile S.A.	1.840	50,00	920	222	1.397	50,00	698	353
AFT S.A	3.879	20,00	776	304	2.915	20,00	583	(614)
Centro de Compensación Automático ACH Chile	1.039	33,33	346	47	906	33,33	302	18
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	1.392	7,03	98	30	1.260	7,03	89	23
Credicorp Ltda.	2.411.921	1,77	42.691	5.537	2.273.563	1,74	39.560	2.745
Bolsa de Comercio de Santiago	18.492	2,08	385	79	16.350	2,08	340	60
Bolsa Electrónica de Chile	4.676	2,44	114	6	3.900	2,44	98	6
Bolsa de Valores de Valparaíso	678	1,67	11	-	600	1,67	10	1
CCLV Contraparte Central S.A.	5.714	0,15	9	-	-	-	-	-
Cámara de Compensación Bolsa de Comercio de Santiago	-	-	-	-	2.100	0,15	3	1
Complemento Corredora de bolsa	-	-	1.009	-	-	-	736	-
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT	-	-	12	-	-	-	12	-
Otras acciones	-	-	34	69	-	-	34	7
Acciones Bladex	-	-	219	100	-	-	219	21
Total			52.037	7.051			47.825	2.976

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2010 y 2009, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	47.825	51.122
Adquisición de inversiones	1.564	1.577
Ajuste por conversión	(2.466)	(1.819)
Participación sobre resultados	6.902	(1.138)
Dividendos percibidos	(1.812)	(1.733)
Provisión dividendos mínimos	(166)	(156)
Otros	190	(28)
Total	<u>52.037</u>	<u>47.825</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no se han producido deterioros en las inversiones.

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2010		2009	
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	3	20.942	(13.889)	7.053	6.191
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	3	36.201	(24.613)	11.588	15.574
Intangibles generados internamente	6	4	84.583	(28.738)	55.845	56.495
Derechos de incorporación			1.463	-	1.463	663
Total			<u>143.189</u>	<u>(67.240)</u>	<u>75.949</u>	<u>78.923</u>

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2010 y 2009, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Derechos de incorporación MM\$	Total MM\$
<u>Saldos al 1 de enero 2009</u>	13.523	19.605	59.264	663	93.055
Adquisiciones	1.633	-	21.668	-	23.301
Retiros	-	-	(483)	-	(483)
Otros	3.263	(4.031)	(6.689)	-	(7.457)
<u>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2009</u>	18.419	15.574	73.760	663	108.416
Amortización acumulada	(12.228)	-	(17.265)	-	(29.493)
<u>Saldos al 31 de diciembre 2009</u>	<u>6.191</u>	<u>15.574</u>	<u>56.495</u>	<u>663</u>	<u>78.923</u>
<u>Saldos al 1 de enero 2010</u>	18.419	15.574	73.760	663	108.416
Adquisiciones	2.585	-	35.045	800	38.430
Retiros / Traspasos	(62)	-	(24.222)	-	(24.284)
Amortización del ejercicio	-	(3.986)	-	-	(3.986)
Reclasificación	-	-	-	-	-
<u>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2010</u>	20.942	11.588	84.583	1.463	118.576
Amortización acumulada	(13.889)	-	(28.738)	-	(42.627)
<u>Saldos al 31 de diciembre 2010</u>	<u>7.053</u>	<u>11.588</u>	<u>55.845</u>	<u>1.463</u>	<u>75.949</u>

NOTA 15 - ACTIVO FIJO

- a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, en la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
2009				
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2009	170.511	74.324	51.238	296.073
Adiciones	25.147	13.657	6.800	45.604
Retiros / bajas	(260)	(40)	(642)	(942)
Traspasos	(24.333)	(1.422)	(12.323)	(38.078)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2009	171.065	86.519	45.073	302.657
Depreciaciones acumuladas	(20.484)	(61.659)	(17.874)	(100.017)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	150.581	24.860	27.199	202.640
2010				
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2010	171.065	86.519	45.073	302.657
Adiciones	22.896	16.813	15.784	55.493
Retiros / Bajas	(4.830)	(5.250)	(2.282)	(12.362)
Traspasos	(6.572)	(2.926)	(13.046)	(22.544)
Otros	(65)	(479)	(1.467)	(2.011)
Deterioro (1)	(2.590)	(1.318)	(346)	(4.254)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2010	179.904	93.359	43.716	316.979
Depreciaciones acumuladas	(23.598)	(67.472)	(19.944)	(111.014)
Deterioro (1)	964	1.220	260	2.444
Total Depreciación acumulada	(22.634)	(66.252)	(19.684)	(108.570)
Activo fijo neto				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	157.270	27.107	24.032	208.409

- (1) El 27 de febrero de 2010, un terremoto sacudió la región central y sur del país, causando daños a la infraestructura de ciertos activos del Banco. El Banco ha registrado un gasto ascendente a MM\$ 1.810. Las recuperaciones obtenidas de las compañías de seguros ascendieron a MM\$ 941.

- b) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

<u>Pagos futuros de arrendamiento financiero</u>				
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2010	174	778	36	988
Al 31 de diciembre de 2009	170	852	85	1.107

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2010 ascienden a MM\$ 1.689 (MM\$ 1.446 al 31 de diciembre de 2009) y se presentan formando parte del rubro "Otros" del activo fijo.

NOTA 16 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuestos corrientes

El Banco y sus filiales al cierre de cada ejercicio ha constituido la provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión del 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\$31.052 al 31 de diciembre de 2010 (activo por MM\$ 4.837 al 31 de diciembre de 2009). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 17%)	54.418	28.102
Provisión 35% Impuesto único	219	210
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(18.046)	(28.785)
Crédito por gastos por capacitación	(915)	(792)
Crédito por adquisición de activos fijos	(24)	(24)
Crédito por donaciones	(881)	(493)
Impuesto renta por recuperar	(3.081)	(2.396)
Otros impuestos y retenciones por recuperar	(638)	(659)
Total	<u>31.052</u>	<u>(4.837)</u>

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010 y 2009, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(54.418)	(28.102)
Superavit/deficit provisión año anterior	6.884	-
	<u>(47.534)</u>	<u>(28.102)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	7.613	(3.401)
Cambio de Tasa Impuesto Renta 1a.Categoría	(389)	-
	<u>7.224</u>	<u>(3.401)</u>
Subtotal	<u>(40.310)</u>	<u>(31.503)</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(115)	(329)
Otros	1.221	1.185
	<u>1.106</u>	<u>856</u>
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	<u><u>(39.204)</u></u>	<u><u>(30.647)</u></u>

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	2010		2009	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuesto		261.279		191.421
Tasa de impuesto aplicable	17,00		17,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31.12		44.417		32.542
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(0,97)	(2.539)	0,09	180
Impuesto único (gastos rechazados)	0,04	115	0,03	56
Efecto Cambio Tasa	(0,15)	(389)	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	(0,42)	(1.090)	(1,01)	(1.925)
Otros	(0,50)	(1.310)	(0,10)	(206)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>15,00</u>	<u>39.204</u>	<u>16,01</u>	<u>30.647</u>

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2010 y 2009 es 15,00% y 16,01%, respectivamente.

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio al 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, se compone por los siguientes conceptos:

	Acumulados al 31 de diciembre de		Efecto sobre ejercicio
	2010	2009	2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.687)	(1.185)	(502)
Coberturas de flujo de caja	(705)	(1.947)	1.242
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	<u>(2.392)</u>	<u>(3.132)</u>	<u>740</u>

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Durante los años 2010 y 2009, el Banco ha registrado en sus estados financieros consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

	Al 31 de diciembre de					
	2010			2009		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	26.822	-	26.822	18.255	-	18.255
Provisión por vacaciones y bonos al personal	3.838	-	3.838	2.745	-	2.745
Intermediación de documentos	-	(1.228)	(1.228)	2.044	-	2.044
Otros	4.226	-	4.226	919	-	919
Propiedad, planta y equipos	-	(13.732)	(13.732)	-	(9.613)	(9.613)
Activos transitorios	-	(9.598)	(9.598)	-	(8.061)	(8.061)
Bonos subordinados	-	(4.318)	(4.318)	-	(4.275)	(4.275)
Operaciones de leasing (netos)	-	(66)	(66)	-	(4.011)	(4.011)
Operaciones contratos derivados	-	(57)	(57)	-	(1.287)	(1.287)
Otros	-	(2.718)	(2.718)	-	(771)	(771)
Total activo (pasivo) neto	<u>34.886</u>	<u>(31.717)</u>	<u>3.169</u>	<u>23.963</u>	<u>(28.018)</u>	<u>(4.055)</u>
Efecto neto por impuesto diferido activo	<u>34.886</u>	<u>(34.109)</u>	<u>777</u>	<u>23.963</u>	<u>(31.150)</u>	<u>(7.187)</u>

(f) Tratamiento tributario de créditos y cuentas por cobrar, provisiones, castigos y recuperaciones

A. Créditos y cuentas por cobrar

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2010	Activos a valor de		Activos a valor tributario	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	4.798.268	4.798.185	63.289	63.326
Colocaciones de consumo	1.147.534	1.143.429	10.385	70.393
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	1.728.915	1.725.913	29.798	543

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2009	Activos a valor de		Activos a valor tributario	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	4.699.560	4.699.403	40.988	68.042
Colocaciones de consumo	1.013.057	1.010.646	7.696	64.443
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	1.566.150	1.563.433	23.736	1.381

B. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2010	Castigo contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31.12.2010
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	79.934	(13.414)	51.412	(28.399)	89.533
Colocaciones de consumo	65.063	(36.124)	70.535	(27.636)	71.838
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.148	-	2.167	(1.868)	3.447
Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2009	Castigo contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31.12.2009
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	9.149	(13.564)	111.178	(26.829)	79.934
Colocaciones de consumo	7.305	(33.654)	100.338	(8.926)	65.063
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	-	-	3.148	-	3.148

C. Castigos y recuperaciones

Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.2010	MM\$	D. Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	41.476	Castigos conforme inciso primero
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	-	-
Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.2009	MM\$	D. Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	48.602	Castigos conforme inciso primero
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	-	-

NOTA 17- OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	2010 MM\$	2009 MM\$
Activos para leasing (*)	71.704	52.636
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	3.083	6.104
Bienes adjudicados en remate judicial	2.005	1.846
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(259)	(932)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	8.721	3.522
Inversiones en oro	2.973	2.508
IVA crédito fiscal	4.980	4.964
Gastos pagados por anticipado	13.732	20.411
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	699	610
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	1.645
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	251	248
Cuentas por cobrar	33.490	28.037
Valores por Recuperar	8.062	6.509
Objeto de Coberturas Activos	21.899	1.226
Otros activos	19.809	18.830
Total	191.149	148.164

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

(**) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados 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 adiciones y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

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

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

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2010 y 2009, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes MM\$
<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	
Saldo al 1 de enero de 2009	-
Constitución de provisiones	974
Liberación de provisiones	(42)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>932</u>
Constitución de provisiones	243
Liberación de provisiones	(916)
Otros cambios en el valor libro del período	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>259</u>

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

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	2.378.568	1.981.123
Otros depósitos y cuentas a la vista	276.284	228.802
Otras obligaciones a la vista	189.177	191.034
Total	<u>2.844.029</u>	<u>2.400.959</u>
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	5.414.284	5.437.190
Cuentas de ahorro a plazo	51.549	52.767
Otros saldos acreedores a plazo	1.712	1.195
Total	<u>5.467.545</u>	<u>5.491.152</u>

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros consolidados 2010 y 2009, la composición del rubro Obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:		
Operaciones Repos con el Banco Central de Chile	183	719.052
Otros Banco Central de Chile	-	600
Subtotal	183	719.652
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	160.873	189.549
Otras obligaciones	58	669
Subtotal	160.931	190.218
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	722.992	637.678
Préstamos y otras obligaciones	337.495	474.409
Subtotal	1.060.487	1.112.087
Total	1.221.601	2.021.957

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	79.720	74.260
Otras obligaciones en el país	29.472	20.309
Obligaciones con el exterior	2.404	1.567
Totales	<u>111.596</u>	<u>96.136</u>
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	142.336	170.711
Bonos corrientes	493.735	449.704
Bonos subordinados	493.843	376.187
Totales	<u>1.129.914</u>	<u>996.602</u>

El detalle al 31 de diciembre de 2010 de los bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_V	5.000.000	5.000.000	01-06-2007	01-06-2012	3,47%	4.965.961	106.547
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01-06-2007	01-06-2017	3,80%	4.776.578	102.484
SERIE_AA	10.000.000	8.390.000	01-07-2008	01-07-2014	3,92%	7.292.588	156.467
SERIE_AB	10.000.000	7.850.000	01-07-2008	01-07-2018	3,70%	5.976.883	128.237
Subtotal	30.000.000	26.240.000				23.012.010	493.735

BONOS SUBORDINADOS

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01-12-1995	01-12-2016	6,92%	968.151	20.772
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01-11-1997	01-11-2018	7,36%	916.631	19.667
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01-05-1999	01-05-2024	7,75%	885.689	19.003
SERIE_G	400.000	400.000	01-05-1999	01-05-2025	7,95%	304.079	6.525
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01-10-2001	01-10-2026	6,38%	1.020.266	21.891
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01-10-2001	01-10-2027	6,45%	1.543.948	33.126
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01-06-2004	01-06-2029	5,17%	1.362.086	29.224
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01-06-2004	01-06-2030	3,99%	1.352.948	29.028
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01-06-2005	01-06-2038	4,70%	544.632	11.685
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01-12-2005	01-12-2030	4,86%	1.790.820	38.423
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01-12-2005	01-12-2031	4,44%	1.852.064	39.737
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01-06-2007	01-06-2032	4,21%	1.841.173	39.503
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01-12-2007	01-12-2030	4,25%	1.745.103	37.442
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01-06-2008	01-06-2036	4,05%	1.457.379	31.269
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01-03-2010	01-03-2040	4,04%	5.432.070	116.548
SERIE_AD 1	4.000.000	-	01-06-2010	01-06-2040	-	-	-
SERIE_AD 2	3.000.000	-	01-06-2010	01-06-2042	-	-	-
Subtotal	39.600.000	32.600.000				23.017.039	493.843
TOTAL	69.600.000	58.840.000				46.029.049	987.578

NOTA 21 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	17.844	15.215
Provisiones para dividendos mínimos	66.623	48.232
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.033	4.800
Provisiones por contingencias (*)	55.300	23.891
Provisiones por riesgo país	882	885
Totales	145.682	93.023

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$ 49.342 (MM\$ 19.900 en 2009), las que fueron constituidas de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras.

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2010 y 2009:

	PROVISIONES SOBRE					Total MM\$
	Beneficios y remuneración es al personal	Provisión para dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingente	Provisiones por contingencias	Provisiones por riesgo país	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2009	12.820	45.617	3.200	36.145	1.775	99.557
Provisiones constituidas	12.182	48.232	1.600	2.741	-	64.755
Aplicación de las provisiones	(9.787)	(45.617)	-	-	-	(55.404)
Liberación de provisiones	-	-	-	(14.995)	(890)	(15.885)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	15.215	48.232	4.800	23.891	885	93.023
 Saldos al 1 de enero de 2010	 15.215	 48.232	 4.800	 23.891	 885	 93.023
Provisiones constituidas	14.936	66.623	233	31.409	6	113.207
Aplicación de las provisiones	(12.307)	(48.232)	-	-	-	(60.539)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(9)	(9)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	17.844	66.623	5.033	55.300	882	145.682

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	11.111	8.825
Provisión de vacaciones	6.733	6.390
Otros	-	-
Total	<u>17.844</u>	<u>15.215</u>

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

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	95.515	77.525
Ingresos percibidos por adelantado	27.982	3.594
Ajustes de valorización por macrocoberturas	65	33
Acreedores varios	52.815	16.999
Otros pasivos	13.404	11.200
Total	<u>189.781</u>	<u>109.351</u>

NOTA 23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance :

El Banco, sus filiales y Sucursal Miami en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	197.602	176.989
Cartas de crédito del exterior confirmadas	35.352	15.260
Cartas de créditos documentarias emitidas	72.773	84.689
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	524.102	437.925
Boletas de garantía en moneda extranjera	90.539	86.316
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.895.360	1.613.663
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	64.952	-
Otros	185.204	104.115
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	86.504	79.770
Cobranzas del país	99.018	85.866
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	494.961	498.645
Totales	<u>3.746.367</u>	<u>3.183.238</u>

b) Juicios y procedimientos legales

El Banco y sus filiales tienen diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan y que, en opinión de la administración y de sus asesores legales internos, no resultarán en pasivos adicionales a los que previamente registrados por el Banco y sus filiales; por lo cual la administración no ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias, Nota 21 a).

c) Garantías otorgadas por operaciones

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y cuya valorización asciende a MM\$ 73.181 (MM\$ 44.181 año 2009).

Al 31 de diciembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM\$1.563.

Al 31 de diciembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$46 (MM\$ 52 año 2009).

Al 31 de diciembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo y venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile, y cuya valorización asciende a MM\$ 7.094.

Al 31 de Diciembre de 2010, BCI Corredores de Seguros S.A. tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 51, 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° 4323076 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2010 hasta el 14 de abril de 2011, 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° 4323077 por un monto asegurado de UF 60.000 con deducible de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2010 hasta el 14 de abril de 2011, 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.

Al 31 de diciembre de 2010, BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores de Factor Chain Internacional por MM\$ 9.298 (MM\$ 3.204 en 2009) equivalentes a MMUS\$ 20 (MMUS\$ 6 año 2009) de los cuales, se han utilizado MM\$ 942 (MM\$ 526 año 2009) equivalentes a MMUS\$ 2 (MMUS\$ 1 año 2009).

- Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 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 2010 N°027051 y cuyo vencimiento es el 19 de agosto de 2011 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.

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. mantiene boletas de garantías con el Banco Crédito e Inversiones conforme a lo dispuesto en el artículo 226 de la Ley Nro. 18.045 de Mercado de Valores y a lo señalado en la NCG Nro. 125 de 2001, los cuales estipulan que las Administradoras Generales de Fondos deben mantener permanentemente una garantía por cada fondo administrado, la cual siempre deberá ser equivalente a UF 10.000 o al 1 % del patrimonio promedio del correspondiente año calendario anterior a la fecha de su determinación.

De igual forma, con el propósito de cumplir con lo requerido por el Título IV de la Circular 1790, los fondos mutuos definidos como estructurados garantizados deberán contar en todo momento con una garantía otorgada por un tercero que sea distinto de la sociedad administradora.

BCI Administradora General de Fondos S.A. en cumplimiento de las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General N° 125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad mantiene Boletas de Garantías con el Banco Créditos e Inversiones en favor de los aportantes.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de Diciembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 1456760 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2010 hasta el 30 de Noviembre de 2011, con una cobertura de UF 100.000.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	197.602	176.989
Cartas de crédito documentarias	72.773	84.689
Boletas de garantía	614.641	524.241
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	943.165	753.200
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(5.033)	(4.800)
Total	<u>1.823.148</u>	<u>1.534.319</u>

NOTA 24 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2010 y 2009, es el siguiente:

	Acciones ordinarias		Acciones preferentes no rescatables		Acciones preferentes rescatables	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	Número	Número	Número	Número	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	101.390.060	98.860.310				
Emisión de acciones liberadas	1.716.095	2.529.750				
Emisión de acciones adeudadas	-	-				
Opciones de acciones ejercidas	-	-				
Emitidas al 31 de diciembre	103.106.155	101.390.060	-	-	-	-

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el 30 de marzo de 2010, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 12 de abril de 2010 en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna, se acordó aumentar el capital de la sociedad a la suma de \$882.273.373.667, aumento que consideró la capitalización de reservas provenientes de utilidades por \$75.130.363.503 de la siguiente forma: (i) la suma de \$29.691.875.690 mediante la emisión de 1.716.095 de acciones liberadas de pago sin valor nominal; y (ii) la suma de \$45.438.487.813, sin emisión de acciones.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 77 de 13 de mayo de 2010. El correspondiente Certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se inscribió a Fojas 24.098 N° 16.516 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago con fecha 20 de mayo de 2010 y se publicó en el Diario Oficial de 19 de mayo de 2010.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras inscribió la emisión de las acciones en el Registro de Valores con el N° 2/2010 de fecha 2 de junio de 2010. En sesión celebrada con fecha 25 de mayo de 2010, el Directorio acordó proceder a la emisión de las acciones liberadas de pago con fecha 2 de julio del año en curso.

Tuvieron derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,01692567 acciones liberadas de pago por cada acción del Banco, los accionistas que se encontraban inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad el día 25 de junio de 2010.

El mismo día 2 de julio de 2010, las referidas acciones liberadas de pago quedaron debidamente inscritas a nombre de cada accionista.

b) Al 31 de diciembre de cada año la distribución de accionistas es la siguiente

2010	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	55.399.367	53,73
Jorge Yarur Bascuñan	4.357.319	4,23
Inversiones BCP Ltda.	3.628.986	3,52
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.582.417	3,47
AFP Provida S.A.	2.403.024	2,33
AFP Cuprum S.A.	2.073.055	2,01
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.059.605	2,00
AFP Habitat S.A.	1.871.074	1,81
Banco de Chile por cuenta de terceros	1.666.230	1,62
AFP Capital S.A.	1.535.300	1,49
Tarascona Corporation	1.519.085	1,47
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	1.506.061	1,46
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.248.253	1,21
Inversiones Millaray S.A.	1.233.021	1,20
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.131.277	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.007.126	0,98
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	971.768	0,94
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	756.780	0,73
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	704.225	0,68
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	650.238	0,63
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	610.202	0,59
Modesto Collados Núñez	595.958	0,58
Inversiones VYR Ltda.	548.719	0,53
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	483.705	0,47
Santander S.A. Corredores de Bolsa	465.515	0,45
Otros Accionistas	11.097.845	10,77
Total	103.106.155	100,00

2009

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	54.378.967	53,63
Jorge Yarur Bascuñan	4.284.796	4,23
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.522.791	3,47
Inversiones BCP Ltda.	3.444.476	3,40
AFP Habitat S.A.	2.239.467	2,21
AFP Provida S.A.	2.207.296	2,18
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.025.325	2,00
AFP Cuprum S.A.	1.603.035	1,58
AFP Capital S.A.	1.564.686	1,54
Tarascona Corporation	1.493.801	1,47
Inversiones Millaray S.A.	1.212.499	1,20
Banco Chile por cuenta de terceros	1.190.902	1,17
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.112.448	1,10
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.060.916	1,05
Luis Enrique Yarur Rey	990.363	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	913.156	0,90
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	871.625	0,86
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	745.728	0,74
Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	736.141	0,73
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	600.046	0,59
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	586.291	0,58
Modesto Collados Núñez	586.039	0,58
Penta Corredores de Bolsa S.A.	540.480	0,53
Inversiones VYR Ltda.	539.586	0,53
Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión	424.000	0,42
Otros Accionistas	12.515.200	12,33
Total	101.390.060	100,00

c) Dividendos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	500	470

d) Al 31 de diciembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	\$	\$
Beneficio básico por acción	2.154	1.586
Beneficio diluido por acción	2.154	1.586

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MMS
Saldo al 1 de enero de 2009	6.056
(Cargos) abonos de diferencias de cambio netas	(1.446)
Saldo final al 31 de diciembre de 2009	<u>4.610</u>
Saldo al 1 de enero de 2010	4.610
(Cargos) abonos de diferencias de cambio netas	(6.168)
Saldo final al 31 de diciembre de 2010	<u>(1.558)</u>

f) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aún no han ocurrido.

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

g) Requerimientos de capital

El capital básico para el año 2010 es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros 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 participen en la consolidación.

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

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

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por Riesgo	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.047.633	1.037.783	-	-
Operaciones con liquidación en curso	306.023	439.661	82.016	169.992
Instrumentos para negociación	849.155	844.146	172.141	136.278
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	89.595	100.001	89.595	100.001
Contratos de derivados financieros	459.630	333.395	322.338	276.067
Adeudado por bancos	101.106	140.781	101.106	124.781
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.291.070	8.602.991	8.528.993	7.910.423
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	497.532	1.116.412	263.760	435.869
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	52.037	47.825	58.886	57.085
Intangibles	75.949	78.923	71.673	73.099
Activo fijo	208.409	202.640	208.409	202.640
Impuestos corrientes	23.915	33.376	6.655	7.265
Impuestos diferidos	34.886	23.963	3.489	2.396
Otros activos	191.149	148.164	141.445	88.502
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.664.130	801.041	998.478	480.625
Agregados y deducciones	(8.413)	23.122	-	-
Total activos ponderados por riesgo	14.883.806	13.974.224	11.048.984	10.065.023

	Monto		Razón	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	1.039.166	896.153	6,98	6,41
Patrimonio efectivo	1.500.522	1.213.274	13,58	12,05

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

- a) Al cierre de los estados financieros consolidados, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2010			2009		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	870	1.724	2.594	540	4.591	5.131
Créditos otorgados a bancos	1.821	-	1.821	3.407	-	3.407
Colocaciones comerciales	349.462	51.417	400.879	405.818	(71.789)	334.029
Colocaciones para la vivienda	81.587	42.558	124.145	78.228	(39.684)	38.544
Colocaciones de consumo	192.244	574	192.818	203.776	(706)	203.070
Instrumentos de inversión	31.593	7.723	39.316	39.346	(4.359)	34.987
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	3.111	1.010	4.121	3.838	947	4.785
Resultado de coberturas contables (MTM)	(10.411)	-	(10.411)	(5.633)	-	(5.633)
Total de ingresos por intereses y reajustes	650.277	105.006	755.283	729.320	(111.000)	618.320

(*) incluye intereses depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central y otros

- b) Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(675)	(928)
Contratos de retrocompra	(4.085)	(6.217)
Depósitos y captaciones a plazo	(135.911)	(138.971)
Obligaciones con bancos	(19.437)	(26.821)
Instrumentos de deuda emitidos	(70.757)	(22.614)
Otras obligaciones financieras	(4.158)	(4.607)
Resultado de cobertura contables	(4.126)	(3.188)
Otros gastos por intereses y reajustes	(410)	(351)
Total de gastos por intereses y reajustes	(239.559)	(203.697)

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2010 y 2009 la composición de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	16.270	12.486
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.792	7.844
Comisiones por servicios de tarjetas	29.749	24.475
Comisiones por administración de cuentas	28.318	26.133
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	29.429	29.616
Comisiones por intermediación y manejo de valores	7.287	3.866
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	25.344	19.067
Remuneraciones por comercialización de seguros	26.331	20.995
Remuneraciones por servicios prestados	15.417	18.792
Otras comisiones ganadas	3.179	3.480
Total de Ingresos por comisiones	<u>189.116</u>	<u>166.754</u>
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(20.424)	(18.219)
Comisiones por operación de valores	(6.696)	(5.620)
Otras comisiones pagadas	(13.432)	(10.560)
Totales de Gastos por comisiones	<u>(40.552)</u>	<u>(34.399)</u>

NOTA 27- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	66.196	31.554
Contratos de instrumentos derivados	(104.767)	(180.620)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	(1.663)	-
Cartera disponible para la venta	(2.122)	14.018
Otros	5.728	1.676
Total	<u>(36.628)</u>	<u>(133.372)</u>

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	5.455.050	2.171.991
Pérdida por diferencia de cambio	(5.340.336)	(1.954.426)
Subtotal	114.714	217.565
Reajustables moneda extranjera		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	(12.869)	(9.717)
Subtotal	(12.869)	(9.717)
Total	101.845	207.848

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2010	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Crédito contingentes	Total
	MM\$	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	346	34.864	-	-	4.647	39.857	
Provisiones grupales	-	62.544	9.042	94.243	397	166.226	
Resultado por constitución de provisiones	346	97.408	9.042	94.243	5.044	206.083	
Cargos por deterioro:							
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	(370)	(3.743)	-	-	-	(4.113)	
Provisiones grupales	-	(26.108)	(6.104)	(23.571)	-	(55.783)	
Resultado por liberación de provisiones	(370)	(29.851)	(6.104)	(23.571)	-	(59.896)	
Recuperación de activos castigados	-	(8.451)	-	(21.489)	-	(29.940)	
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(24)	59.106	2.938	49.183	5.044	116.247	

2009	Adeudado por bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Crédito contingentes MM\$	Total MM\$
		Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$		
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	152	64.599	-	33.723	1.577	100.051
Provisiones grupales	-	63.257	2.276	54.038	23	119.594
Resultado por constitución de provisiones	152	127.856	2.276	87.761	1.600	219.645
Cargos por deterioro:						
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	(70)	(1.705)	-	-	-	(1.775)
Provisiones grupales	-	(33.979)	-	(12.404)	(1)	(46.384)
Resultado por liberación de provisiones	(70)	(35.684)	-	(12.404)	(1)	(48.159)
Recuperación de activos castigados	-	(8.476)	-	(14.785)	-	(23.261)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	82	83.696	2.276	60.572	1.599	148.225

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

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2010 y 2009, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	85.074	78.018
Bonos o gratificaciones	73.992	65.190
Indemnización por años de servicio	5.672	6.247
Gastos de capacitación	1.876	1.994
Otros gastos de personal	10.668	9.217
Total	177.282	160.666

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	7.600	4.853
Arriendos de oficina	17.220	15.588
Arriendo de equipos	259	323
Primas de seguro	1.582	1.408
Materiales de oficina	3.807	3.964
Gastos de informática y comunicaciones	21.149	20.333
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.672	5.042
Servicio de vigilancia y transporte de valores	6.807	7.085
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.781	1.706
Gastos judiciales y notariales	1.279	1.766
Honorarios por informes técnicos	3.823	2.517
Servicios de aseo	1.873	1.858
Asesorías	3.787	1.439
Casillas, correos y franqueos	1.453	1.370
Otros gastos generales de administración	10.488	8.875
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	4.178	3.621
Venta de productos	77	154
Otros	3.806	2.300
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.079	1.978
Otros gastos del Directorio	198	319
Publicidad y propaganda	15.198	11.430
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.128	1.060
Patentes	1.155	918
Otros impuestos	206	98
Aporte a la SBIF	3.639	3.492
Total	119.244	103.497

NOTA 32 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2010 y 2009, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	19.382	13.368
Amortizaciones de intangibles	17.334	13.529
Saldos al 31 de diciembre	36.716	26.897

- b) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Activo fijo	1.810	-
Intangibles	-	-
Total	1.810	-

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2009 y 2010 y los saldos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	2010			2009		
	Activo Fijo	Intangibles	Total	Activo Fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero:	100.017	29.493	129.510	86.649	19.924	106.573
Cargos por depreciación y amortización	19.382	17.334	36.716	13.368	13.529	26.897
Deterioro del ejercicio	1.810	-	1.810	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	(12.639)	(4.200)	(16.839)	-	(3.960)	(3.960)
Saldos al 31 de diciembre	108.570	42.627	151.197	100.017	29.493	129.510

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2010 y 2009, los otros ingresos operacionales son los siguientes:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.556	1.564
Otros ingresos	1	-
Subtotal	2.557	1.564
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	111	721
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	10.567
Otras provisiones por contingencia	42	
Subtotal	153	11.288
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	168	27
Indemnización de compañías de seguros	941	-
Utilidad forwards mercado externo	-	-
Utilidad de leasing	1.480	1.736
Otros ingresos	13.427	5.091
Subtotal	16.016	6.854
Total otros ingresos operacionales	18.726	19.706

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2010 y 2009, los otros gastos operacionales son los siguientes:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	391	922
Castigo de bienes recibidos en pago	1.795	787
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	637	489
Subtotal	<u>2.823</u>	<u>2.198</u>
Provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	6	-
Provisiones adicionales para colocaciones	24.253	-
Otras provisiones por contingencia	769	713
Subtotal	<u>25.028</u>	<u>713</u>
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	1.375	30
Aportes y donaciones	2.426	1.800
Castigos por gastos judiciales y notariales	1.496	2.082
Gastos por leasing	3.406	1.780
Castigos no operacionales	1.387	952
Gastos por convenios	570	824
Otros gastos	4.188	3.051
Subtotal	<u>14.848</u>	<u>10.519</u>
Total otros gastos operacionales	<u>42.699</u>	<u>13.430</u>

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 31 de diciembre de					
	2010			2009		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	74.384	9.907	2.847	107.323	13.195	2.948
Colocaciones para vivienda	-	-	11.462	-	-	9.717
Colocaciones de consumo	-	-	2.029	-	-	903
Colocaciones brutas	<u>74.384</u>	<u>9.907</u>	<u>16.338</u>	<u>107.323</u>	<u>13.195</u>	<u>13.568</u>
Provisiones sobre colocaciones	(6.369)	(39)	(92)	(4.322)	(78)	(48)
Colocaciones netas	<u>68.015</u>	<u>9.868</u>	<u>16.246</u>	<u>103.001</u>	<u>13.117</u>	<u>13.520</u>
Créditos contingentes	2.296	-	-	2.817	-	-
Total créditos contingentes	<u>2.296</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.817</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisiones sobre créditos contingentes	(50)	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	<u>2.246</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.817</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	272	-	-	307	-	-
Total instrumentos adquiridos	<u>272</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>307</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2010 y 2009 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Cargo MM\$	Abono MM\$
2010				
Artikos Chile	Arriendo de terminales	420	420	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	69	69	-
Centro Automatizado S.A.	Servicios de compensación de cámara	312	312	-
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Impresión de formularios	2.127	2.127	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	3.780	3.780	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.891	2.891	-
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	5.918	5.918	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	23.704	4.783	18.921
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	27	27	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	60	60	-
2009				
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	76	76	-
Centro de Automatizado S.A.	Servicios de compensación de cámara	209	209	-
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Impresión de formularios	2.396	2.396	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	3.168	3.168	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.815	2.815	-
Servipag Ltda.	Recaudación y pagos de servicios	5.235	5.235	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	20.845	4.940	15.905
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	195	195	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	57	57	-

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	31.204	33.025
Depósitos y otras captaciones a plazo	134.075	43.495
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	al 31 de diciembre de			
		2010		2009	
		Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	5.921	(1.817)	4.642	(806)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	18.921	(20.387)	15.905	(19.091)
Total		24.842	(22.204)	20.547	(19.897)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	4.476	9.028
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	1.420	972
Pagos basados en acciones	-	-
Total	5.896	10.000

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$ 2.277 año 2010 (MM\$ 2.297 año 2009)

f) Entidades del grupo

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

<u>Sociedades</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Combanc S.A.	10,50	11,52
Transbank S.A.	8,72	8,72
Nexus S.A.	12,90	12,90
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,77	1,74

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2010, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

<u>Cargo</u>	<u>N° de ejecutivo</u>
Director	9
Gerente General	9
Gerente División y Área	15
Total	<u>33</u>

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>					
	<u>2010</u>			<u>2009</u>		
	<u>Saldo</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Saldo</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Ingresos</u>
	<u>Deuda</u>	<u>totales</u>	<u>a</u>	<u>Deuda</u>	<u>totales</u>	<u>a</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>ejecutivos</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>ejecutivos</u>
			<u>clave</u>			<u>clave</u>
			<u>MM\$</u>			<u>MM\$</u>
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	472	631.138	22	229	579.776	21
Créditos para la vivienda	1.250	124.145	71	1.365	38.544	24
Garantías	1.420	-	-	1.350	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total	<u>3.142</u>	<u>755.283</u>	<u>93</u>	<u>2.944</u>	<u>618.320</u>	<u>45</u>

i) Contratos relacionados

Nº	Relacionada	En que consiste el 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. (OCA)	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 IFRS (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión, confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al partcipe, 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 bei para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquirente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Vigamil S.A.C.	Proveedor de sobres y formularios.	Impresión de formularios	Compras ocasionales.	No aplica	No aplica.
9	Viña Morandé S.A.	No es proveedor habitual.	Compra de insumos	Compras ocasionales.	No aplica	No aplica.
10	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 años.

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

- a) Instrumentos financieros que no se encuentran medidos a su valor razonable en los estados financieros

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

	Año 2010		Año 2009	
	Valor libro \$MM	Valor razonable \$MM	Valor libro \$MM	Valor razonable \$MM
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Préstamos comerciales	4.588.401	4.300.637	4.354.986	4.142.894
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.794.645	1.934.589	1.586.172	1.679.503
Colocaciones de consumo	949.571	1.059.022	803.754	971.231
Créditos de comercio exterior	746.553	712.205	586.707	574.375
Operaciones de leasing	485.285	546.510	445.710	415.894
Operaciones de factoraje	420.636	417.623	325.342	313.171
Otros	546.474	192.581	500.320	500.319
Subtotal	9.531.565	9.163.167	8.602.991	8.597.387
TOTAL	9.531.565	9.163.167	8.602.991	8.597.387
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo				
Depósitos a plazo	5.414.284	5.412.177	5.437.190	5.534.423
Otros	53.261	51.527	53.962	53.962
Subtotal	5.467.545	5.463.704	5.491.152	5.588.385
Obligaciones con bancos				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	183	174	719.052	717.825
Financiamientos de comercio exterior	722.992	773.413	637.678	572.343
Otros	498.426	509.745	665.227	665.228
Subtotal	1.221.601	1.283.332	2.021.957	1.955.396
Instrumentos de deuda emitidos				
Bonos y bonos subordinados	987.578	1.090.721	825.891	904.266
Otros	142.336	151.226	170.711	170.711
Subtotal	1.129.914	1.241.947	996.602	1.074.977
TOTAL	7.819.060	7.988.983	8.509.711	8.618.758

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

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado relevante según el tipo de instrumento, vigente al cierre de cada ejercicio. Para la determinación de la tasa se discrimina entre otros por plazo y moneda.

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

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

Obligaciones con Bancos

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 2 g ii) para mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La normativa distingue entre distintas jerarquías de inputs utilizados para las técnicas de valorización, discriminando entre inputs observables o "no observables". Inputs observables reflejan datos de mercado obtenidos de fuentes independientes, cuando 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. Las fuentes utilizadas para parámetros tales como la curva de la tasa LIBOR o el riesgo de crédito de la contraparte son por ejemplo Bloomberg, Reuters y similares

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, clasificados en sus respectivos niveles de la jerarquía descrita anteriormente:

Valor razonable (MM\$) al 31 de diciembre de 2010	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos financieros a valor razonable</u>				
por resultados				
Instrumentos para negociación				
Instrumentos de deuda	386.122	173.563		559.685
Instrumentos de patrimonio				
Contratos de derivados financieros				
Instrumentos designados a valor razonable				
Derivados de cobertura				
<u>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</u>				
Instrumentos de deuda	2.631	359.079		361.710
Instrumentos de patrimonio				
Total de Activos	388.753	532.642		921.395
<u>Pasivos financieros a valor razonable</u>				
por pérdidas y ganancias				
Derivados	120	22.173		22.293
Derivados de cobertura		3.747		3.747
Total de Pasivos	120	25.920		26.040

Transferencias entre Niveles 1 y 2

El banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2010.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de diciembre de 2010 el balance consolidado no tiene activos valorizados en base a inputs nivel 3.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

RIESGO MERCADO 2010

1. Introducción

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

Las políticas de BCI 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. BCI 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 de manera transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el ALCO. Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, y Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, *Middle y Back Office*, Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Liquidez y Financiamiento

El modelo de gestión de liquidez de la corporación busca garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo.

BCI 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 cumplir con los objetivos de servir ante pérdidas inesperadas de capital a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

A partir del año 2008, la Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de Reserva Técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del banco.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de Posición de Liquidez. De acuerdo a regulación bancaria, BCI utiliza modelos econométricos de comportamiento para el pronóstico de ingresos y egresos de cuentas de minoristas. El banco ha cumplido siempre los límites del regulador (descalce a 30 días menor que una vez el capital básico y descalse a 90 días menor que 2 veces el capital). La periódica utilización de escenarios de stress, sirven para anticipar futuras dificultades y tomar acciones preventivas.

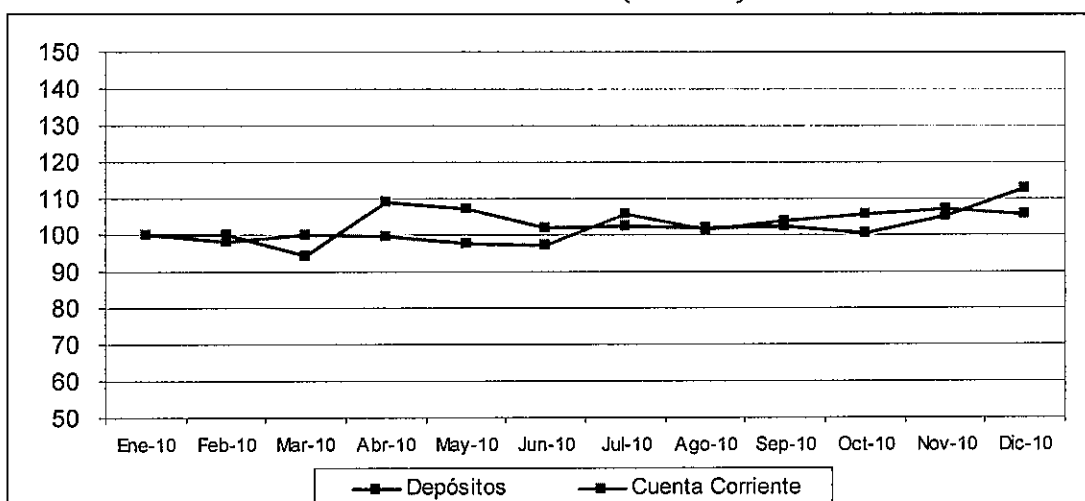
El banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en su balance, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de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

La normalización de los mercados financieros globales observada durante el año 2010, respecto a la crisis del 2008, se tradujo en una reducción de los spreads interbancarios y con ello en el costo del financiamiento. El spread *Libor-OIS* que sirve como barómetro de la disposición a prestar - dólares americanos- de los bancos disminuyó a valores precrisis. Algo similar se observó en el mercado local que ayudado de las herramientas adicionales de liquidez (FLAP) otorgadas por el Banco Central hasta el primer semestre del año.

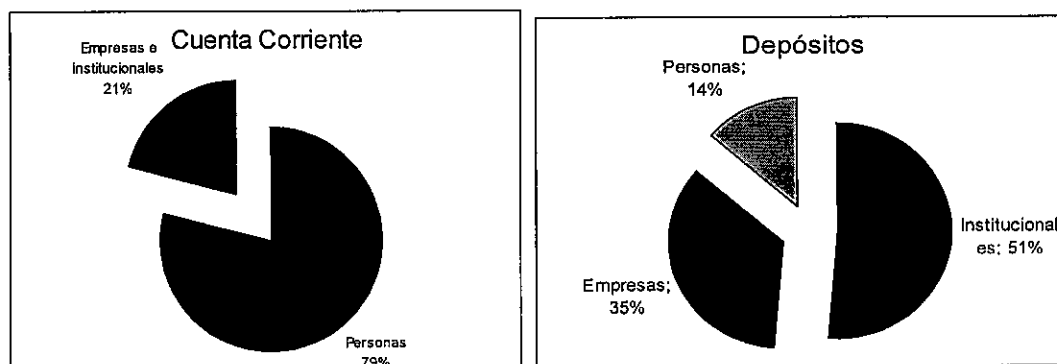
En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observó un nivel de liquidez razonable y contracíclico, de acuerdo a las políticas del banco. Mientras a comienzos del año se observaron ratios de descalce sobre capital en torno a cero, hacia fines de año se alcanzaron niveles en torno a 0,8 veces el capital sobre un límite normativo de 1,0. La menor incertidumbre en el acceso al crédito posibilitó a Tesorería buscar financiamiento más barato a través de depósitos.

Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corriente, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

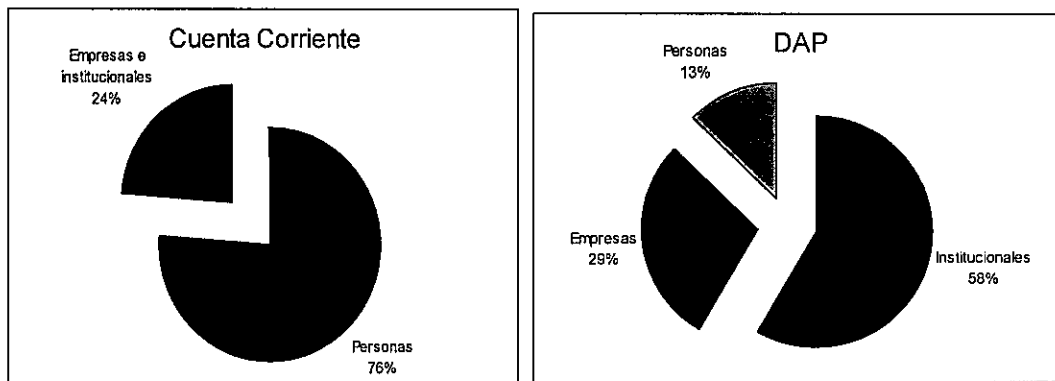
*Evolución Principales fuentes de liquidez
Año 2010 (base 100)*



*Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente
Año 2010 (%)*



*Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente
Año 2009 (%)*



a. Variaciones Año 2010

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.

*Índices de liquidez
Año 2010-2009 (máximo = 1)*

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

	Año 2010				Año 2009			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,62	0,91	0,14	0,41	0,37	0,87	(0,50)	0,22
Descalce 90 días (*)	0,72	0,88	0,53	0,77	0,56	0,86	0,05	0,77

(*) medición respecto 2 veces Capital Básico

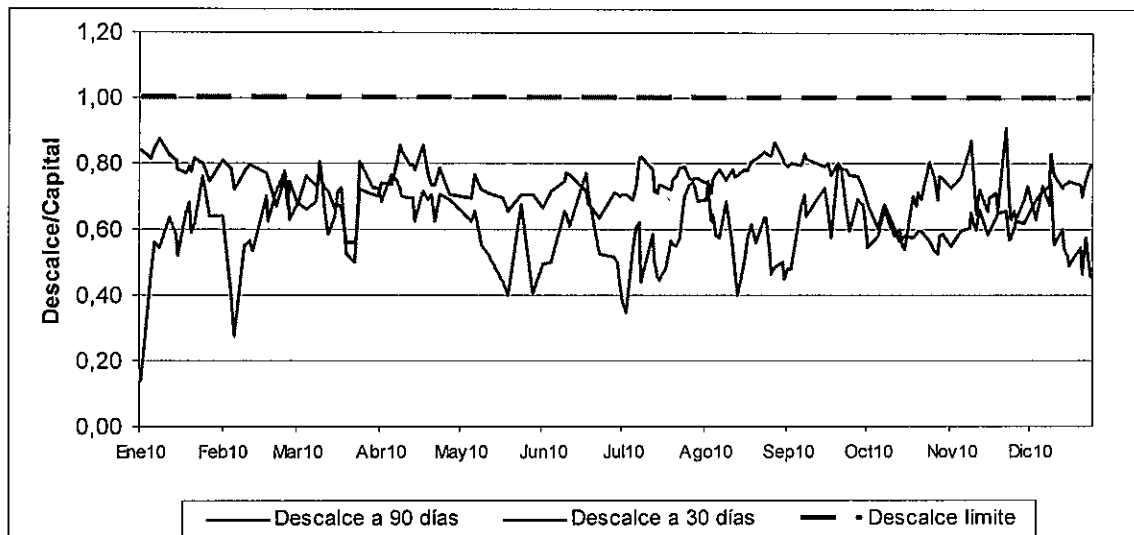
(b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Año 2010				Año 2009			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,33	0,67	(0,06)	0,22	0,15	0,71	(0,34)	0,13

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

	Año 2010				Año 2009			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,29	0,64	(0,17)	0,19	0,22	0,61	(0,25)	0,09

Evolución Liquidez Año 2010 (máximo = 1)
Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico
*Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico*



3. Riesgo de Mercado

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

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

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

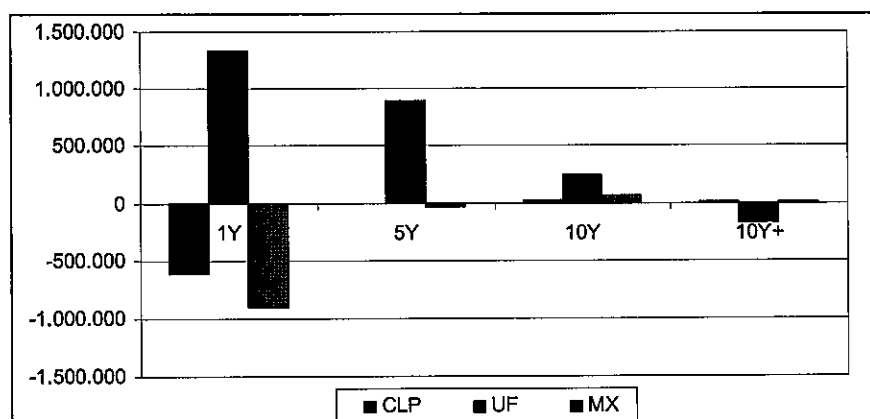
a) Principales Posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones del balance por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2009.

*Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/10 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	4.460.977	997.457	51.361	11.900	5.521.695
UF	2.685.645	2.137.348	710.070	459.527	5.992.590
MX	1.709.315	140.730	92.895	9.319	1.952.259
TOTAL	8.855.937	3.275.535	854.326	480.746	13.466.545
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	5.070.171	997.457	32.338	-	6.099.966
UF	1.348.009	1.245.360	461.674	630.693	3.685.736
MX	2.617.329	177.749	27.399	2.579	2.825.056
TOTAL	9.035.509	2.420.566	521.411	633.272	12.610.758
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(609.195)	-	19.024	11.900	(578.271)
UF	1.337.637	891.988	248.395	(171.166)	2.306.853
MX	(908.014)	(37.018)	65.497	6.740	(872.795)
TOTAL	(179.572)	854.970	332.916	(152.526)	855.787

*Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/10 (MM\$)*



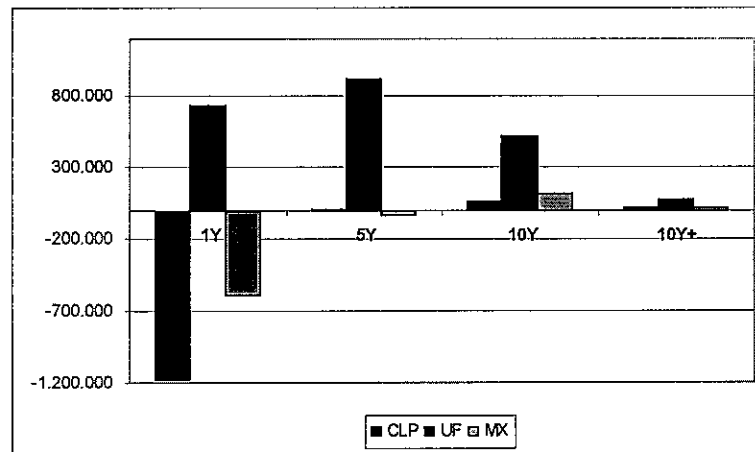
Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/09 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	4.003.759	1.479.056	79.415	13.639	5.575.869
UF	2.474.719	1.937.426	826.099	527.138	5.765.382
MX	1.776.026	191.139	124.699	11.594	2.103.458
TOTAL	8.254.504	3.607.621	1.030.213	552.371	13.444.709

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	5.180.529	1.479.056	21.200	0	6.680.785
UF	1.739.480	1.023.617	313.606	453.336	3.530.039
MX	2.368.065	232.705	14.728	318	2.615.816
TOTAL	9.288.074	2.735.378	349.534	453.654	12.826.640

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.176.770)	0	58.215	13.639	(1.104.916)
UF	735.239	913.809	512.493	73.801	2.235.342
MX	(592.039)	(41.565)	109.971	11.275	(512.358)
TOTAL	(1.033.570)	872.244	680.679	98.715	618.068

Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/09 (MM\$)



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

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Banco Central de Chile	38.270	144.189	77.326	8.118
Banco e instituciones financieras del país	9.328	42.946	6.224	957
Compras con pacto de reventa	13.454	-	-	-
Créditos comerciales	4.352.457	1.235.202	130.633	10.911
Créditos de consumo	777.091	481.762	4.370	2.733
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	556.449	860.055	463.913	389.693
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	26.112	84.467	48.829	13.404
Disponible	993.243	-	-	-
Gobierno de Chile	2.836	17.541	4.105	39
Leasing de Consumo	642	397	159	-
Operaciones de leasing comercial	309.589	246.300	73.385	23.242
Otras entidades del país	27.537	123.278	45.382	31.650
Otros activos	902.430	39.361	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	48	37	-	-
Swaps	846.451	-	-	-
Total Activos	8.855.937	3.275.535	854.326	480.747
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Bonos Corrientes	6.177	301.559	280.496	-
Bonos Subordinados	31.939	128.253	131.194	612.732
Cuentas de ahorro con giro diferido	46.165	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	5.383	-	-	-
Depósitos a la vista	1.868.155	972.261	-	-
Depósitos a plazo	5.347.700	38.835	-	-
Letras de crédito	19.147	82.880	49.794	17.961
Otros pasivos	608.142	-	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	798.021	127.062	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el país	37.576	33.407	39.607	2.579
Swaps	137.585	736.309	20.320	-
Ventas con pacto de retrocompra	129.519	-	-	-
Total Pasivos	9.035.509	2.420.566	521.411	633.272

Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/09 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Banco Central de Chile	54.360	200.512	112.696	10.028
Banco e instituciones financieras del país	274.115	13.178	3.457	5.367
Compras con pacto de reventa	31.760	-	-	-
Créditos comerciales	3.688.332	1.374.499	288.374	61.451
Créditos de consumo	539.659	663.286	11.852	665
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	485.733	745.688	416.554	366.382
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	32.588	107.205	73.789	29.398
Disponible	941.105	-	-	-
Gobierno de Chile	6.829	47.568	1.017	24
Leasing de Consumo	525	346	156	-
Operaciones de leasing comercial	282.369	229.747	65.678	23.951
Otras entidades del país	281.535	150.701	56.641	55.104
Otros activos	787.184	74.797	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	72	93	-	-
Swaps	848.341	-	-	-
Total Activos	8.254.507	3.607.620	1.030.214	552.370
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Bonos Corrientes	112.053	274.228	133.453	-
Bonos Subordinados	27.155	109.105	114.783	427.569
Cuentas de ahorro con giro diferido	48.333	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	4.433	-	-	-
Depósitos a la vista	1.018.656	1.360.786	-	-
Depósitos a plazo	5.102.552	225.623	-	-
Letras de crédito	21.203	94.916	64.935	25.767
Otros pasivos	736.826	74.258	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	853.236	174.887	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el país	744.803	39.414	24.977	318
Swaps	475.101	382.160	11.387	-
Ventas con pacto de retrocompra	143.723	-	-	-
Total Pasivos	9.288.074	2.735.377	349.535	453.654

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

13.a Inversiones Disponibles para la Venta
Posiciones 31/12/10 (MM\$)

Al 31 de diciembre de 2010 (MM\$)

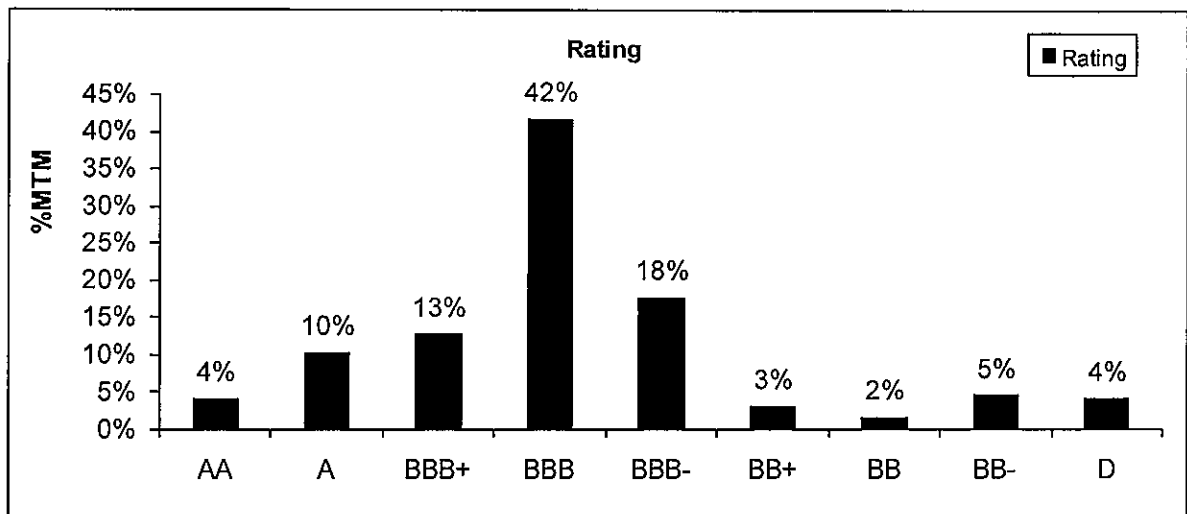
	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	53.515	75.609	2.136	11.798	-
Bonos Corporativos	92.153	8.621	94.757	-	-
Bonos Instituciones Financieras	3.503	40.950	13.785	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	69.399	-	-	-
Depósitos a Plazo	8.723	3.282	-	-	-
Total	157.894	197.861	110.678	11.798	-

Inversiones Disponibles para la Venta
Posiciones 31/12/09 (MM\$)

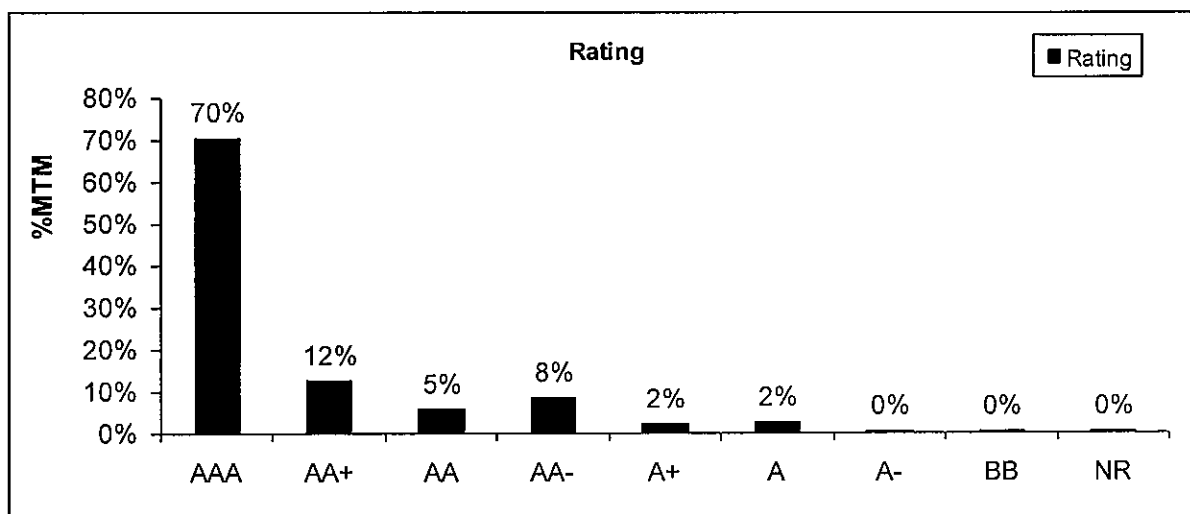
Al 31 de diciembre de 2009 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	172.754	27.645	2.401	15.838	-
Bonos Corporativos	106.225	26.167	92.739	-	-
Bonos Instituciones Financieras	2.052	8.926	38.452	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	65.284	-	-	-
Depósitos a Plazo	271.495	271.273	-	-	-
Total	552.526	399.295	133.592	15.838	-

Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/12/10 (%)



Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/12/10 (%)



b. Análisis de Sensibilidad

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

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

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo. Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity*, MVS, que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés. Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads at Risk*, SAR, 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 SAR.

c. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una técnica que estima pérdidas potenciales que se incurriría en posiciones como resultado de movimiento de tasas de interés o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR vigente se basa en el modelo paramétrico *Riskmetrics*. El modelo pronostica pérdidas máximas en un horizonte de 10 días con un 99% de confianza. Este incluye sobre 200 factores de riesgo, como son, estructuras de tasas libres de riesgo, curvas swap, curvas corporativas, paridades *forex*, *swap basis*, etc. Las volatilidades de los factores de riesgo se estiman en forma conjunta utilizando la técnica de suavizamiento exponencial, que asigna mayor importancia a los eventos recientes frente a los más antiguos. Los parámetros de modelo han sido calibrados para el portafolio del banco, en contraste con el factor de decaimiento clásico de *Riskmetrics* de 0,94.

BCI rutinariamente valida sus modelos de VaR mediante *backtesting* de los resultados diarios observados contra los números del VaR, controlando por rebalanceos de portafolios. Estadísticamente, en condiciones normales se esperaría observar pérdidas en exceso del VaR el 1% de los días. Al 31 de diciembre, los backtestings sitúan a los modelos en la zona verde de Basilea II – menos de 4 fallas.

- Stress Testing VaR

BCI reconoce las limitaciones de los modelos de VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica reciente, no reflejar los movimientos intra-día de la cartera y la factibilidad de liquidar la cartera en un período predeterminado de días. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Los escenarios utilizados son los siguientes:

- Escenarios históricos, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos
- Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente
- Escenarios hipotéticos, que consideran posibles eventos macroeconómicos

- Límites VaR

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de *trading*, inversiones disponibles para la venta, y aquellas partidas del libro de banca valoradas a mercado. Existe un sublímite específico para el libro de opciones FX.

d. Límites de Posición

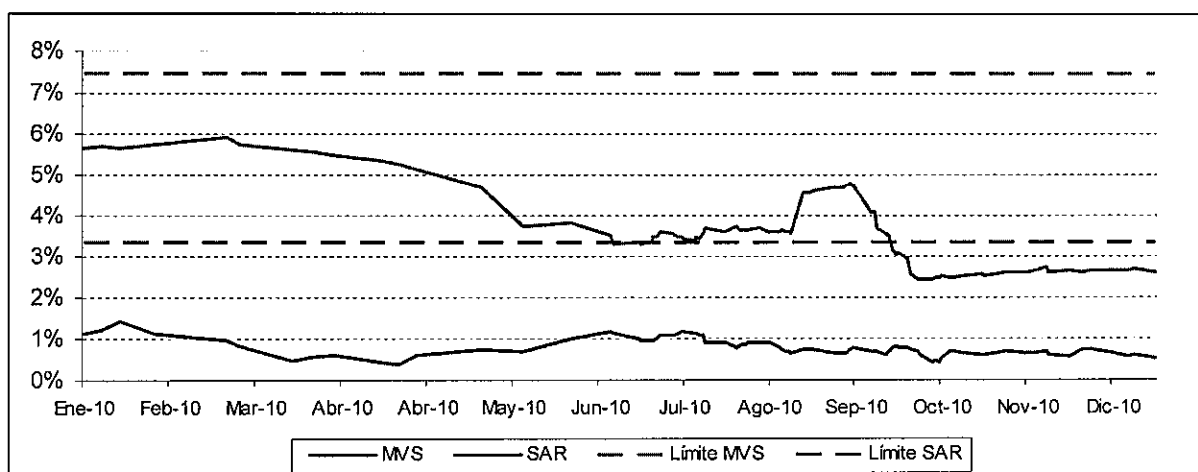
Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de *Stop Loss* por mesa y para algunas carteras especiales, límites de exposición neta.

e. Variaciones

- Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

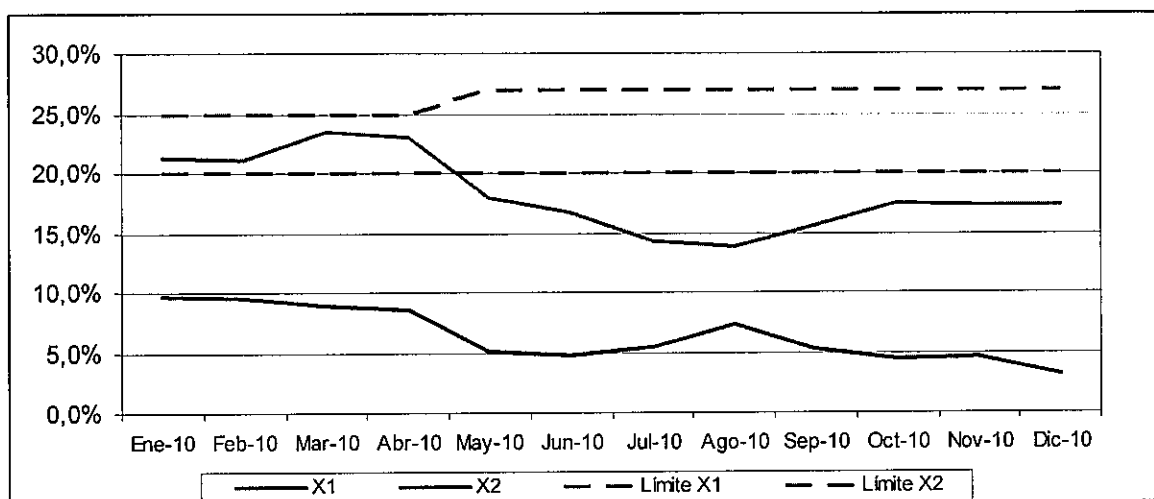
Las actividades de crédito se mantuvieron deprimidas durante los primeros meses del año, coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del *banking book* acotados. La medición de largo plazo MVS promedió 3,66% del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2010 (5,39% el año 2009). El SAR en tanto tuvo una media anual de 0,80% sobre el margen financiero para un límite de 3,35% (0,87% el año 2009). Durante el segundo semestre se observó una reactivación del crédito y el consiguiente aumento del riesgo de tasa del libro, aunque con niveles muy por debajo de los límites internos.

MVS - SAR
Año 2010



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites durante el año 2010, aunque la brecha del índice de corto plazo disminuye hacia fines de año por los mayores descálces observados en pesos y unidades de fomento respecto al cierre del año 2008.

Riesgo de Mercado Normativo X1 - X2
Año 2010



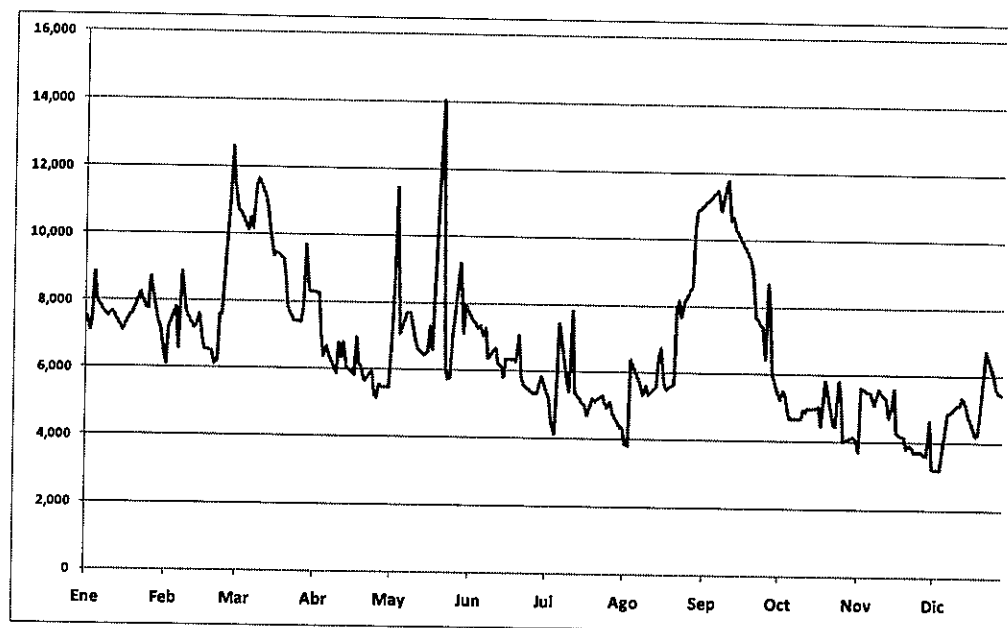
X1: Límite sobre Margen Financiero

X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año 2010:

Value at Risk
Año 2010 (MM\$)



Continuando con la tendencia del año anterior, durante el año 2010 se observó una disminución en la volatilidad de casi todos los activos. Los spreads de crédito siguieron disminuyendo, y con ello también su volatilidad. El apetito por riesgo presionó a la baja el precio del dólar contra la mayoría de las monedas, en tanto que las tasas de interés comenzaron su ciclo alcista durante la segunda mitad del año. Esta tendencia se vio interrumpida momentáneamente por la situación crediticia de la zona euro (PIIGS) o por dudas respecto al ciclo económico norteamericano. En el mercado local, las sorpresas de inflación se hicieron menos frecuentes lo que se tradujo en menor volatilidad de tasas en pesos y de la UF.

En este contexto, el riesgo total de negociación e instrumentos disponibles para la venta promedió \$6.706 millones medido al horizonte regulatorio de 10 días. Esto es un 15,7% inferior al riesgo promedio del año 2009 (\$7.959 millones) pese al aumento de la exposición bruta como consecuencia del incremento de negocios de sales & trading.

El riesgo de tasa de interés promedió \$6.417 millones, mientras que el de moneda extranjera fue de \$1.651 millones. En *trading*, el promedio agregado fue de \$3.810 millones, \$3.184 millones por tasa de interés y \$2.059 millones por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios *non-trading* (inversiones y derivados del libro de banca) el VaR total promedió \$3.629 millones, \$3.633 millones por riesgo de tasa y \$243 millones por riesgo de moneda.

*Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2010 (MM\$)*

(a) VaR Grupo por tipo de riesgo (MM\$)

	<u>12 meses hasta 31 Diciembre 2010</u>			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.651	9.719	71	629
Riesgo Tasa de Interés	6.417	13.152	3.136	7.107
VaR Total	7.042	13.004	3.620	6.050

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

	<u>12 meses hasta 31 Diciembre 2010</u>			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.059	9.804	91	682
Riesgo Tasa de Interés	3.184	8.938	968	1.969
VaR Total	3.811	10.867	1.156	2.197

(c) VaR portfolio no-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	<u>12 meses hasta 31 Diciembre 2010</u>			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	243	627	12	115
Riesgo Tasa de Interés	3.634	5.390	2.035	4.430
VaR Total	3.630	5.404	2.063	4.444

*Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2009 (MM\$)*

(a) VaR Grupo por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta 31 Diciembre 2009			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	708	2.899	26	907
Riesgo Tasa de Interés	7.934	10.791	5.252	7.107
VaR Total	7.959	10.898	5.394	7.401

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta 31 Diciembre 2009			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	718	3.186	18	1.012
Riesgo Tasa de Interés	4.558	6.881	2.753	3.465
VaR Total	4.617	7.132	2.692	3.647

(c) VaR portfolio no-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta 31 Diciembre 2009			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	614	2.212	48	512
Riesgo Tasa de Interés	7.774	11.391	4.794	6.848
VaR Total	7.762	11.520	4.759	6.911

f. Fair Value

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

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan – siempre que estén disponibles – cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como Inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basado en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y matrix pricing u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs Nivel 2. Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 35 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valoración. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

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

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

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

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

g. Instrumentos Derivados

Al 31 de diciembre de 2010, BCI tenía posiciones brutas por MM\$58 millones en instrumentos derivados, siendo la exposición neta de aproximadamente MM\$147 mil. Esto, considerando tanto nocionales como intereses futuros. Los instrumentos derivados se dividen en dos grandes grupos: (1) Instrumentos con fines de coberturas contables, y, (2) Instrumentos con fines de negociación. Los primeros buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de mercado de inversiones, en los flujos de caja, o en el cambio de valor de inversiones en el extranjero por efecto del tipo de cambio. Los instrumentos con fines de negociación buscan cubrir riesgos económicos o bien obtener ganancias mediante operaciones de *trading*.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través de su VaR. Éste incluye factores de riesgo adicionales al portafolio de renta fija, como son la relación no lineal entre el precio del subyacente y el del derivado y la volatilidad de los factores de riesgo. El VaR correlacionado de cada posición es agregado para obtener el VaR de cartera. Límites de posición y de *stop-loss* sirven como complemento al VaR para administrar el riesgo de los derivados incluidos en una cartera.

h. Riesgo de Contraparte

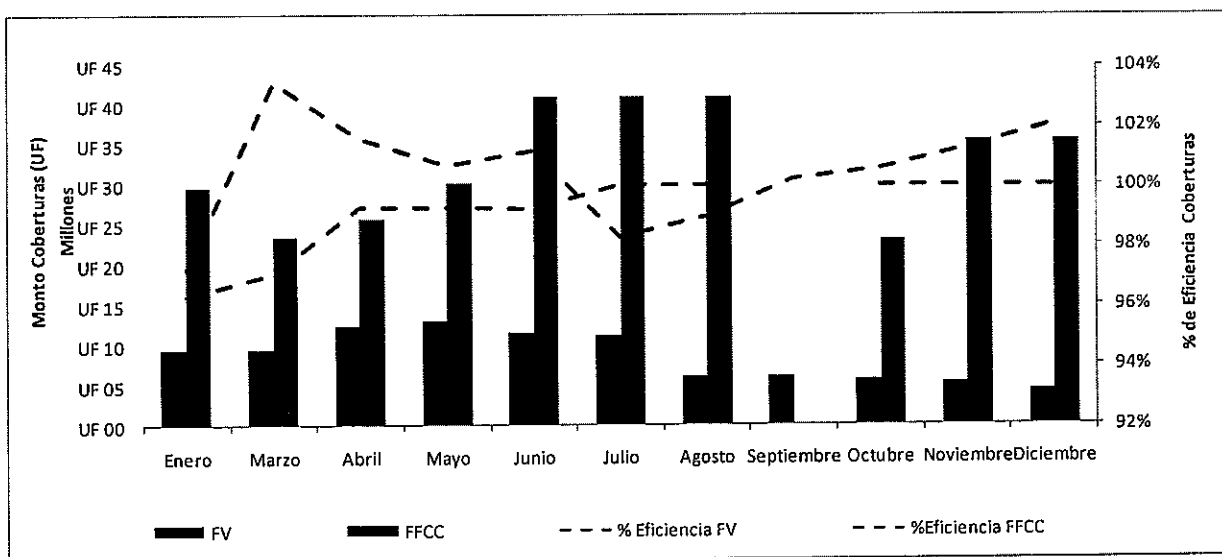
Sin perjuicio de la posibilidad de *netting* de las posiciones con algunas contrapartes profesionales ante un evento de crédito, BCI gestiona su riesgo de contraparte medido en términos absolutos. Esto es, a la exposición actual de las posiciones con riesgo crediticio se le agrega la exposición máxima futura para cierto nivel de confianza utilizando un modelo de *value-at-risk* al 99% de confianza. Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptados y se logre una adecuada diversificación.

i. Coberturas Contables

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

tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. Riesgo de Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas. Indicadores de efectividad son monitoreados constantemente e informados al ALCO. Al cierre del año 2010, el monto total en nomenclatura de coberturas de flujo de efectivo asciende a los MMUF 35,6 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a MMUF 4,4.

Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables Año 2010 (MMUF)



RIESGO DE CREDITO

Estructura de administración de riesgo.

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

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

A medida que el monto de la operación se incrementa, esta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores 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.

Para lo anterior, el Banco cuenta con una serie de modelos que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el directorio.

Modelos basados en el análisis individual de deudores.

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

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, así como el grado de compromiso de los mismos con la empresa. La industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa bajo análisis en la industria.

Modelos de evaluación grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el banco utiliza dos métodos alternativos para determinar las provisiones para los créditos minoristas que se evalúan en forma grupal. Bajo el primer método, se recurre a la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago de cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación por la vía de ejecución de garantías y acciones de cobranza cuando corresponda, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplica al monto de los créditos del grupo respectivo.

Bajo el segundo, el banco segmenta a los deudores en grupos homogéneos, según lo ya indicado, asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. El monto de provisiones a constituir se obtiene aplicando el porcentaje de incumplimiento estimado por el porcentaje de recuperación y por el monto total de colocaciones del grupo respectivo.

Seguimiento y control de cartera de créditos

El Banco posee distintos procesos y procedimientos para el seguimiento y control del riesgo crediticio, el principal de los cuales es la renovación anual de líneas de crédito de los clientes empresas y/o personas naturales con giro comercial.

Esto implica que, al menos una vez al año, se revisa la situación financiera y operacional de los clientes que operan con créditos comerciales.

En el caso de la Banca Masiva existe un motor de decisión estadístico para la originación de créditos, lo que permite acotar el riesgo de clientes desde su captación. El seguimiento y control de los riesgos se realiza a través de una serie de modelos estadísticos de comportamiento, de acuerdo a las características de los clientes, estos modelos corren sobre un motor de decisión, permitiendo la clasificación en forma automática y mensual de los clientes.

Para los dos tipos de clientes mencionados, persona y empresas, también existen procesos de seguimiento de la morosidad y cumplimiento de pago, tanto interno del banco como del sistema financiero, así como también distintas instancias formales de seguimiento de casos especiales, que requieran revisiones más periódicas en función del nivel de exposición, complejidad de la operación, concentraciones sectoriales y evolución del riesgo de estos, grupos económicos, exposiciones en el exterior.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

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

2010

	A1	A2	A3	B	Riesgo superior a normal	Grupal	Filiales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda:								
Adeudado por Bancos	343	92.067	1.557	264	-	-	7.050	101.281
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	71.152	1.031.581	1.967.696	1.438.308	288.423	4.149.430	584.975	9.531.565
Total deuda	<u>71.495</u>	<u>1.123.648</u>	<u>1.969.253</u>	<u>1.438.572</u>	<u>288.423</u>	<u>4.149.430</u>	<u>592.025</u>	<u>9.632.846</u>
Provisión:								
Adeudado por Bancos	-	155	15	5	-	-	-	175
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	62	2.213	8.790	11.970	115.068	94.782	7.610	240.495
Total provisión	<u>62</u>	<u>2.368</u>	<u>8.805</u>	<u>11.975</u>	<u>115.068</u>	<u>94.782</u>	<u>7.610</u>	<u>240.670</u>

2009

	A1	A2	A3	B	Riesgo superior a normal	Grupal	Filiales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda:								
Adeudado por Bancos	30.322	99.159	3.546	291	-	-	7.662	140.980
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	68.599	824.696	1.803.581	1.633.124	300.714	3.714.430	452.181	8.797.325
Total deuda	<u>98.921</u>	<u>923.855</u>	<u>1.807.127</u>	<u>1.633.415</u>	<u>300.714</u>	<u>3.714.430</u>	<u>459.843</u>	<u>8.938.305</u>
Provisión:								
Adeudado por Bancos	3	145	45	6	-	-	-	199
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	2.035	7.991	13.060	86.246	79.053	5.942	194.334
Total provisión	<u>10</u>	<u>2.180</u>	<u>8.036</u>	<u>13.066</u>	<u>86.246</u>	<u>79.053</u>	<u>5.942</u>	<u>194.533</u>

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero, es el siguiente.

	Menor a 30 días		Entre 30 y 89 días		90 días o más		Total	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por Bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.364	18.085	21.777	18.584	112.527	100.585	155.668	137.254
Total	<u>21.364</u>	<u>18.085</u>	<u>21.777</u>	<u>18.584</u>	<u>112.527</u>	<u>100.585</u>	<u>155.668</u>	<u>137.254</u>

RIESGO OPERACIONAL

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, BCI implementó en 2006, una gerencia especializada cuya organización se encuentra alineada con los principios definidos en Basilea.

Banco BCI cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, tecnología, continuidad del negocio y gestión de riesgo operacional, siendo el objetivo evitar errores en los procesos, pérdidas inesperadas y optimizar el uso de capital requerido.

BCI aplica una metodología común en la identificación, cuantificación, mitigación y reporte de sus riesgos operacionales, lo que permite contar con riesgos que es posible priorizar según su importancia y cuantificación de estos entregando una medida monetaria del posible impacto de estos riesgos en la organización.

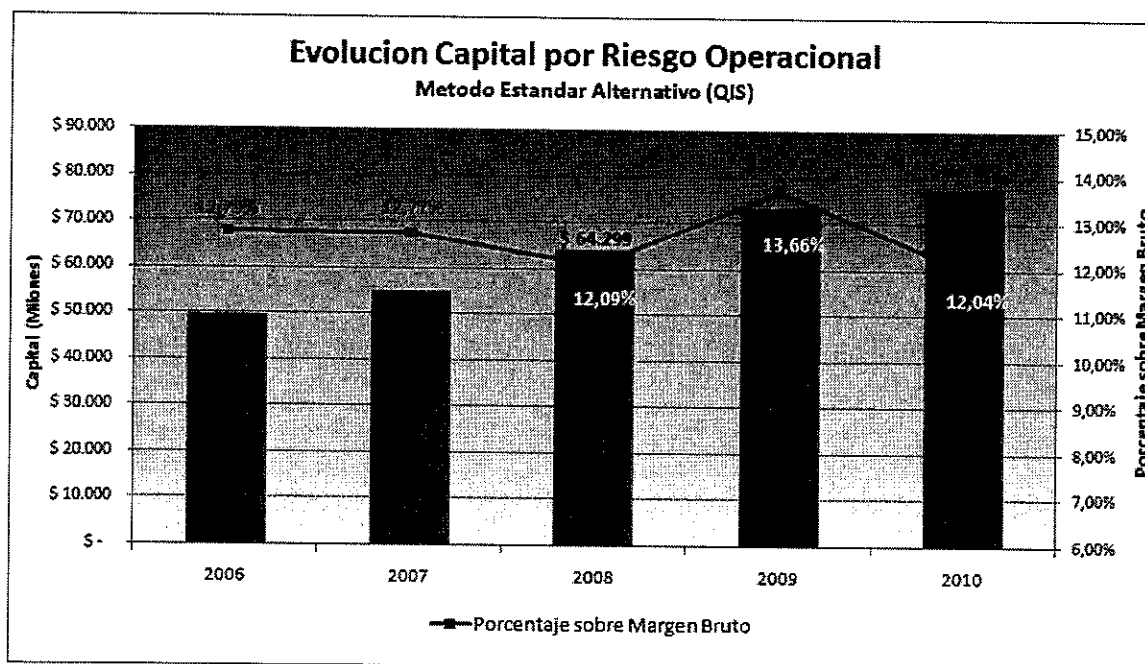
Durante 2010 se fortaleció la gestión de riesgos mediante la definición e implementación de niveles de métricas, dueños de riesgos y actualización de mapas de riesgos de procesos críticos (PE y VAR). También durante este año se realizó la implementación de un Software de Riesgo Operacional de clase mundial, destinado al proceso de identificación y gestión de riesgos.

Gestión riesgo operacional

BCI gestiona sus riesgos operacionales, con la participación activa de los responsables de las áreas mediante cuatro comités de gestión. Un comité de riesgos operacionales de procesos, otro de proveedores, otro de riesgos operacionales tecnológicos y de continuidad del negocio y finalmente uno especializado en los riesgos operacionales de finanzas. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es revisar las pérdidas ocurridas, efectuar planes para corregir sus causas y gestionar los planes de mitigación para riesgos operacionales identificados en la revisión de los procesos.

Cálculos de capital según Basilea

Bci ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS), cálculo donde se integra, junto al riesgo de crédito y al riesgo financiero o de mercado, el riesgo operacional como un indicador global de la exposición al riesgo. Asimismo durante 2010 BCI ha realizado el primer Ejercicio de Cálculo de Capital Riesgo Operacional Modelo Avanzado terminado (primer banco en Chile en conseguirlo).



Nota: Capital 2010 corresponde a Estimación realizado en Agosto 2010

Seguridad de la información

Para proteger la seguridad de información de sus clientes y la de los activos de BCI, el banco, BCI tiene definida una estrategia, junto con una organización especializada, y directrices definidas en la “Política y Directrices de seguridad de la información”, la que permite dar cumplimiento a la normativa existente sobre esta materia.

Esta política se soporta en una serie de procedimientos, normativas específicas de acceso y herramientas informáticas para la protección de recursos, que se concretan en un exhaustivo Plan de Seguridad de Sistemas del banco.

BCI cuenta con un equipo de profesionales especializados, que monitorean en forma permanente (24 hrs. los 7 días de la semana) los intentos de vulnerar los sistemas y las bases de datos del banco. Durante 2010 BCI ha desarrollado un plan de fortalecimiento en Seguridad de la Información permitiendo que BCI y sus clientes no tuvieran ningún daño significativo por este concepto.



Un hito relevante en la seguridad de información en 2010, fue lograr la re certificación en la norma internacional ISO 27001 de los procesos BCI y controles en el ámbito web por tres años más.

Continuidad del Negocio

El terremoto en 2010, fue una exigente prueba para los planes y estrategias de continuidad del negocio que BCI ha elaborado con dedicación los últimos años. El resultado fue muy satisfactorio, permitiendo que la operación de BCI y servicios a los clientes operara sin interrupciones, con la excepción de las zonas de desastres, en las que por un periodo el servicio de estas sucursales estuvo interrumpido.

Adicionalmente, durante 2010 se implementó en forma exitosa sitios de contingencia para las operaciones financieras de BCI, siendo un complemento para el sitio alternativo de operación de sistemas tecnológicos con el que BCI cuenta ya hace algunos años.

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2010

Activo	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en Bancos	1.047.633	-	-	-	1.047.633	-	-	-	1.047.633
Operaciones con liquidación en curso	306.023	-	-	-	306.023	-	-	-	306.023
Instrumentos para negociación	-	591.683	113.122	70.306	775.111	31.766	42.278	74.044	849.155
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	56.629	21.502	8.797	86.928	-	2.667	2.667	89.595
Contratos de derivados financieros	-	79.697	87.643	214.078	381.418	71.349	6.863	78.212	459.630
Adeudado por Bancos (*)	-	15.697	2.902	48.063	66.662	34.619	-	34.619	101.281
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.206.504	973.721	1.768.066	3.948.291	2.986.429	2.485.391	5.471.820	9.420.111
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6.849	391.239	664	2.893	401.645	76.607	19.280	95.887	497.532
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1.360.505	2.341.449	1.199.554	2.112.203	7.013.711	3.200.770	2.556.479	5.757.249	12.770.960
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.844.029	-	-	-	2.844.029	-	-	-	2.844.029
Operaciones con liquidación en curso	184.437	-	-	-	184.437	-	-	-	184.437
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	286.676	30.909	199	317.784	-	-	-	317.784
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	1.973.975	1.713.435	1.693.337	5.380.747	35.249	-	35.249	5.415.996
Contratos de derivados financieros	-	143.286	118.081	130.753	392.120	85.200	10.158	95.358	487.478
Obligaciones con Bancos	-	102.479	295.411	504.580	902.470	319.053	78	319.131	1.221.601
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	3.279	31.636	34.915	364.236	730.763	1.094.999	1.129.914
Otras obligaciones financieras	-	35.736	652	6.415	42.803	30.407	38.386	68.793	111.596
Total pasivos	3.028.466	2.542.152	2.161.767	2.366.920	10.099.305	834.145	779.385	1.613.530	11.712.835

(*) Presenta valores brutos.

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

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

2009

Activo	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Efectivo y depósitos en Bancos	1.037.783	-	-	-	1.037.783	-	-	-	1.037.783
Operaciones con liquidación en curso	439.661	-	-	-	439.661	-	-	-	439.661
Instrumentos para negociación	-	611.531	48.481	85.553	745.565	75.361	23.220	98.581	844.146
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	36.538	6.461	56.463	99.462	-	539	539	100.001
Contratos de derivados financieros	-	112.358	111.152	108.436	331.946	1.449	-	1.449	333.395
Adeudado por Bancos (*)	-	23.100	13.943	39.807	76.850	64.129	-	64.129	140.979
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.079.995	884.900	1.561.554	3.526.449	2.854.283	2.316.561	5.170.844	8.697.293
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9.260	819.034	105.622	62.235	996.151	75.899	44.362	120.261	1.116.412
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1.486.704	2.682.556	1.170.559	1.914.048	7.253.867	3.071.121	2.384.682	5.455.803	12.709.670
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.400.959	-	-	-	2.400.959	-	-	-	2.400.959
Operaciones con liquidación en curso	292.983	-	-	-	292.983	-	-	-	292.983
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	169.811	16.121	66.215	252.147	64.897	16.522	81.419	333.566
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	1.995.888	1.496.082	1.739.228	5.231.198	207.187	-	207.187	5.438.385
Contratos de derivados financieros	-	121.059	116.488	118.751	356.298	2.192	-	2.192	358.490
Obligaciones con Bancos	-	658.602	370.448	616.523	1.645.573	376.252	132	376.384	2.021.957
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.030	107.153	15.339	124.522	342.092	529.988	872.080	996.602
Otras obligaciones financieras	-	28.695	1.217	1.225	31.137	39.725	25.274	64.999	96.136
Total pasivos	2.693.942	2.976.085	2.107.509	2.557.281	10.334.817	1.032.345	571.916	1.604.261	11.939.078

(*) Presenta valores brutos.

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

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

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad

Lionel Olavarría Leyton
Gerente General