



Estados Financieros Intermedios Consolidados

*Por los períodos terminados al 30 de septiembre de
2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014*



CONTENIDO

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

1	Información general y principales criterios contables aplicados	7
2	Cambios contables	38
3	Hechos relevantes	39
4	Segmentos de negocios	42
5	Efectivo y equivalente de efectivo	46
6	Instrumentos para negociación	47
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	48
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	50
9	Adeudado por bancos	55
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	56
11	Instrumentos de inversión	63
12	Inversiones en sociedades	64
13	Activos intangibles	66
14	Activo fijo	68
15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	70
16	Otros activos	73
17	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	74
18	Obligaciones con bancos	75
19	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	76
20	Provisiones	81
21	Otros pasivos	82
22	Contingencias y compromisos	83
23	Patrimonio	87
24	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	94
25	Ingresos y gastos por comisiones	95
26	Resultados de operaciones financieras	95
27	Resultado de cambio neto	96
28	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	97
29	Remuneraciones y gastos del personal	99
30	Gastos de administración	99
31	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	100
32	Otros ingresos y gastos operacionales	101
33	Operaciones con partes relacionadas	103
34	Activos y pasivos a valor razonable	111
35	Administración del riesgo	115
36	Vencimientos de activos y pasivos	154
37	Moneda extranjera	156
38	Hechos posteriores	157

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

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	Nota	2015	2014
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.820.152	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	5	772.264	940.888
Instrumentos para negociación	6	1.166.242	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	132.368	143.451
Contratos de derivados financieros	8	1.796.613	2.400.505
Adeudado por bancos	9	260.677	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	16.625.784	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.201.221	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	116.198	101.086
Intangibles	13	114.524	91.030
Activo fijo	14	222.641	230.785
Impuestos corrientes	15	4.100	-
Impuestos diferidos	15	80.802	74.076
Otros activos	16	743.287	426.705
TOTAL ACTIVOS		25.056.873	23.803.168
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	4.784.902	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	5	550.053	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	411.610	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	9.292.323	8.228.609
Contratos de derivados financieros	8	1.926.071	2.448.134
Obligaciones con bancos	18	1.613.494	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	19	3.804.710	3.298.967
Otras obligaciones financieras	19	68.954	70.741
Impuestos corrientes	15	-	23.832
Impuestos diferidos	15	43.257	45.309
Provisiones	20	207.433	239.195
Otros pasivos	21	416.662	248.308
TOTAL PASIVOS		23.119.469	22.002.204
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	23	1.781.396	1.547.126
Reservas	23	109	-
Cuentas de valoración	23	(15.038)	13.756
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de períodos anteriores	23	-	-
Utilidad del Período	23	244.193	342.972
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(73.258)	(102.891)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		1.937.402	1.800.963
Interés no controlador		2	1
TOTAL PATRIMONIO		1.937.404	1.800.964
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		25.056.873	23.803.168

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

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

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2015	2014
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	946.437	973.223
Gastos por intereses y reajustes	24	(385.981)	(409.794)
Ingreso neto por intereses y reajustes		560.456	563.429
Ingresos por comisiones	25	219.859	198.900
Gastos por comisiones	25	(50.798)	(42.939)
Ingreso neto por comisiones		169.061	155.961
Utilidad neta de operaciones financieras	26	99.562	129.801
(Pérdida) utilidad de cambio neta	27	(17.636)	(53.414)
Otros ingresos operacionales	32	21.167	22.189
Total ingresos operacionales		832.610	817.966
Provisiones por riesgo de crédito	28	(135.393)	(151.079)
INGRESO OPERACIONAL NETO		697.217	666.887
Remuneraciones y gastos del personal	29	(213.652)	(202.890)
Gastos de administración	30	(128.349)	(118.097)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(30.739)	(30.416)
Deterioro	31	(2.289)	(12)
Otros gastos operacionales	32	(22.977)	(18.987)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(398.006)	(370.402)
RESULTADO OPERACIONAL		299.211	296.485
Resultado por inversiones en sociedades	12	9.292	7.449
Resultado antes de impuesto a la renta		308.503	303.934
Impuesto a la renta	15	(64.309)	(53.781)
Resultado de operaciones continuas		244.194	250.153
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		244.194	250.153
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		244.193	250.153
Interés no controlador		1	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)		\$	\$
Utilidad básica		2.204	2.301
Utilidad diluida		2.204	2.301

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

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

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2015	2014
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		244.194	250.153
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(20.715)	9.403
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(31.649)	(32.119)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		9.332	11.402
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(43.032)	(11.314)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	14.238	6.594
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(28.794)	(4.720)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(28.794)	(4.720)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		215.400	245.433
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		215.399	245.433
Interés no controlador		1	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$ 1.944	\$ 2.258
Utilidad diluida		\$ 1.944	\$ 2.258

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Cuentas de Valoración						Utilidades				Patrimonio Total		
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del período	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM\$	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 1 de enero de 2015	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	-	342.972	(102.891)	240.081	1.800.963	1	1.800.964
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	342.972	(342.972)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(108.702)	-	102.891	(5.811)	(5.811)	-	(5.811)
Capitalización de reservas	234.270	-	-	-	-	-	-	(234.270)	-	-	(234.270)	-	-	-
Ajuste primera adopción	-	109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109	-	109
Otros resultados integrales	-	-	(20.715)	(31.649)	9.332	14.238	(28.794)	-	-	-	-	(28.794)	-	(28.794)
Utilidad del período 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	244.193	-	244.193	244.193	1	244.194
Provisión dividendos mínimos 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(73.258)	(73.258)	(73.258)	-	(73.258)
Al 30 de septiembre de 2015	1.781.396	109	(11.440)	(41.109)	24.208	13.303	(15.038)	-	244.193	(73.258)	170.935	1.937.402	2	1.937.404
Al 31 de diciembre de 2014	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	-	342.972	(102.891)	240.081	1.800.963	1	1.800.964
Al 1 de enero de 2014	1.381.871	-	2.418	(22.024)	5.707	3.921	(9.978)	-	300.294	(90.088)	210.206	1.582.099	1	1.582.100
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	300.294	(300.294)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(135.039)	-	90.088	(44.951)	(44.951)	-	(44.951)
Capitalización de reservas	165.255	-	-	-	-	-	-	(165.255)	-	-	(165.255)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	9.403	(32.119)	11.402	6.594	(4.720)	-	-	-	-	(4.720)	-	(4.720)
Utilidad del período 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	250.153	-	250.153	250.153	-	250.153
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(75.046)	(75.046)	(75.046)	-	(75.046)
Al 30 de septiembre de 2014	1.547.126	-	11.821	(54.143)	17.109	10.515	(14.698)	-	250.153	(75.046)	175.107	1.707.535	1	1.707.536

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

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

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2015	2014
		MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS		308.503	303.934
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	30.739	30.416
Deterioros	31	2.289	12
Provisiones por riesgo de crédito		166.333	180.963
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	72	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(9.501)	(9.182)
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(9.292)	(7.449)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(2.398)	(4.319)
Utilidad en venta de activo fijo	32	(2)	(259)
Pérdida en venta de activo fijo	32	255	241
Castigo de activos recibidos en pago	32	(1.651)	2.114
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		123.508	136.523
Ingreso neto por intereses y reajustes		(560.456)	(563.429)
Ingreso neto por comisiones		(169.061)	(155.961)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Aumento neto en adeudado por bancos		68.554	(43.974)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.273.923)	(964.459)
(Aumento) disminución neta de inversiones		(255.525)	176.048
Aumento de otras obligaciones a la vista		192.295	156.849
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		4.095	5.021
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		1.110.182	445.461
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos		38.563	(155.797)
Disminución de otras obligaciones financieras		(2.124)	(6.880)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(43)	(16)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		3.289.764	6.982.157
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(3.397.602)	(6.843.580)
Impuesto a la renta	15	(64.309)	(53.781)
Intereses y reajustes percibidos		852.892	889.540
Intereses y reajustes pagados		(420.101)	(391.975)
Comisiones percibidas	25	219.859	198.900
Comisiones pagadas	25	(50.798)	(42.939)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		191.117	264.179
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	14	(7.840)	(21.558)
Ventas de activo fijo		140	246
Inversión en sociedades	12	(2.607)	(4.066)
Venta de inversiones	12	28	-
Adquisiciones de activos intangibles	13	(35.978)	(18.911)
Dividendos recibidos por inversiones		2.938	88
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		5.346	6.353
Aumento neto de otros activos y pasivos		(100.538)	(60.928)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		(138.511)	(98.776)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(5.856)	(7.377)
Emisión de bonos		651.145	281.438
Rescate de bonos		(313.525)	(287.665)
Dividendos pagados	23	(108.702)	(135.039)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		223.062	(148.643)
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO		41.980	4.949
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		233.688	11.811
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.913.758	1.710.194
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	2.189.426	1.726.954

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

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

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

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

		<u>Al 30 de septiembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Nota	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo		166.333	180.963
Recuperación de créditos castigados		<u>(30.940)</u>	<u>(29.884)</u>
Gasto provisiones por riesgo de crédito	28	<u>135.393</u>	<u>151.079</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período incluyen la utilidad del período y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por la Sucursal Miami. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del período atribuible a los propietarios del Banco, según surge de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

b) Bases de preparación de los estados financieros

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

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. (1)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. (3)	99,00	-	1,00	-

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

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

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

(3) BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A., es una sociedad cuyo foco principal de negocio será la compra venta de documentos mercantiles transados en la Bolsa de Productos, la cual se encuentra en proceso de inscripción ante la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto, las siguientes sociedades han sido consolidadas basadas en que las actividades relevantes de estas son dirigidas por el Banco y por ende, éste ejerce control:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A. (1)	100,00	100,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE

(1) Para efectos de consolidación, estas filiales consolidan sus resultados con BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

iii. Entidades asociadas:

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

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

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

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

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,48	12,49
Combank S.A.	10,32	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,93	1,88

iv. Inversiones en otras sociedades:

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

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

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

c) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, por los períodos terminados en esas fechas.

Los Estados Financieros Intermedios de las empresas filiales (incluyendo la Entidad Estructurada que el Banco controla) han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

d) Interés no controlador

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

e) Moneda funcional

El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno (\$). Asimismo, todas las entidades del grupo han definido como moneda funcional el Peso Chileno, excepto por la Sucursal Miami la que ha establecido el dólar estadounidense como su moneda funcional.

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

- i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.
- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al peso chileno, se exponen en los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período, en la cuenta “diferencias por conversión”. Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

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

f) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 30 de septiembre de 2015, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$696,17 por US\$1 (\$606,75 por US\$1 al 31 de diciembre de 2014).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

g) Segmentos de negocios

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

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

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

h) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

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

ii. Activos medidos a valor razonable:

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 34 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

iii. Activos valorados al costo de adquisición:

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

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

- Los instrumentos financieros derivados, medidos a su valor razonable.
- Los activos de larga vida disponibles para la venta, medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- Los instrumentos de negociación, medidos a valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta, medidos a valor razonable.
- Los activos fijos, medidos a valor razonable cuando la Administración 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:

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

i) Instrumentos de inversión

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

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

Las inversiones en activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones hasta el vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

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

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no registra instrumentos mantenidos hasta el vencimiento.

j) Instrumentos de negociación

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

k) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

l) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

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

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

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del período.

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

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

m) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de leasing:

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

ii. Operaciones de factoring:

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

n) Provisiones por riesgo de crédito

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

i. Provisiones por evaluación individual:

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

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

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

iv. Cartera en incumplimiento:

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

v. Provisiones por evaluación grupal:

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

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

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

a. Comerciales grupales:

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

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

b. Créditos de consumo:

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

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

c. Hipotecarios de vivienda:

La cartera de créditos hipotecarios de vivienda comprende créditos que tienen las siguientes características: su destino es el financiamiento de la adquisición, ampliación, reparación o construcción de una vivienda, el deudor es la persona natural compradora o propietaria de la vivienda y el valor de la garantía hipotecaria cubre, la totalidad del crédito.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

d. Castigo de colocaciones:

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

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

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

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

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

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

e. Recuperación de colocaciones castigadas:

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingreso, rebajando las provisiones.

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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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 los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

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

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

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

ii. Ingreso a cartera deteriorada:

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

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

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

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

Condiciones de salida

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

iii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

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

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

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

- Monto a suspender:

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

- Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

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

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

Créditos con evaluación grupal:

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

iv. Activos no financieros:

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

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

q) Activos intangibles

Software

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

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

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

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

Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables en la filial o coligada en la fecha de adquisición.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

r) Activo fijo

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

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

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

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

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, son las siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3 - 6 años	3 - 6 años

s) Bienes recibidos en pago

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

t) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal:

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

ii. Beneficios a corto plazo:

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

iii. Indemnización por años de servicio:

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

u) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo:

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

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

ii. Arrendamiento financiero:

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

Los activos arrendados entre entidades que consolidan son tratados como de uso propio en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

v) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

w) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

i. Provisiones adicionales:

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

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

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

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal:

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

x) Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período 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 Intermedios Consolidados son descritos en las siguientes notas:

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

y) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada período.

La ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, introduce, entre muchas otras, las siguientes modificaciones a la ley sobre impuesto a la renta que impactan sobre el cálculo del impuesto a la renta del Banco, a partir del mes de septiembre de 2014:

- El N°4 del artículo 1° de la ley 20.780, establece dos sistemas alternativos de tributación para contribuyentes obligados a declarar sus rentas efectivas según contabilidad completa: Régimen con imputación total del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Atribuido y Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema integrado Parcial (SIP).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

- El N°10 del artículo 1° de la ley 20.780, establece un aumento permanente en la tasa del impuesto de Primera Categoría, cuya vigencia y gradualidad queda definida en su artículo cuarto transitorio, en los siguientes términos: un 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25% ó 25,5% en 2017, 25% ó 27% en 2018, en estos dos últimos ejercicios dependiendo del régimen tributario adoptado.

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

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

z) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

aa) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

ab) Ganancias por acción

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

i) Operaciones de Acopio:

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

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

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

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

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la filial directa BCI Securitizadora S.A., al 30 de septiembre de 2015, mantienen un saldo de MM\$25.075 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A., con fecha 7 de noviembre de 2011, Empresas La Polar presentó un convenio judicial preventivo, a la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N°27, se mencionan las condiciones acordadas el 28 de julio de 2011, con BCI Securitizadora S.A., en las cuales se resolvió por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado N°27, de acuerdo a lo siguiente:

- Reconocimiento del pago al contado de la cartera: MM\$23.820.
- Calendario de disminución del revolving de cartera, a contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:
 - Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.
 - Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.
 - Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

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

Honorarios: Devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el período de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2014. Los honorarios devengados al 30 de septiembre de 2015 asciende a MM\$271 (MM\$680 al 31 de diciembre de 2014).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar S.A., por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM\$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre de 2012 nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 30 de septiembre de 2015, asciende a MM\$25.346, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 30 de septiembre de 2015 el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.

ad) Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio, presentado en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, muestran los cambios totales del período en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período y en los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

- **Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período** - En esta parte de los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período, se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados se presenta:

- i) El resultado del período.
- ii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- iii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

- iv) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras ii) y iii) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- v) El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

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

- **Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio** - En esta parte de los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del período de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:
 - i) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Intermedios Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente período no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.
 - ii) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

ae) Reclasificaciones de partidas

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

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

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

IFRS 14 “Cuentas Regulatorias Diferidas”

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

El Banco se encuentra bajo IFRS desde el año 2009, por ende no aplica este cambio normativo en los Estados Financieros.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

IAS 19 “Beneficios a los Empleados”

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

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

IFRS 11 “Acuerdos Conjuntos”

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

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

IAS 27 “Estados Financieros Separados”

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

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

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

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

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

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

“*Annual Improvements cycle 2012–2014*”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

ag) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

El 30 de diciembre de 2014, la SBIF emitió la Circular N°3.573 la cual introduce modificaciones al Compendio de Normas Contables. Capítulos B-1, B-2 y E. A través de esta modificación se establece el método estándar de provisiones para los créditos hipotecarios residenciales que comenzará su aplicación a partir de 1 de enero 2016. Adicionalmente, complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que conforman la cartera deterioradas.

La utilización del método estándar para constituir provisiones sobre créditos hipotecarios para vivienda será obligatoria a contar del 1 de enero de 2016. Además con fecha 22 de junio de 2015 la SBIF emitió la Circular N°3.584, la cual precisa instrucciones del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables. La Administración se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones

Con fecha 25 de mayo de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular N° 3583 relacionada con el compendio de normas contables, capítulo C3. Solicitando el cambio de rubro a los créditos estudiantiles de consumo a comerciales y a la vez la apertura de los rubros estudiantiles según el siguiente detalle:

- Préstamos estudiantiles
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027
- Créditos con garantía CORFO
- Otros créditos para estudios superiores

El 29 de julio de 2015 mediante la Circular N° 3.583 de 25 de mayo de 2015, se modificaron las instrucciones del Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables, a fin de que se incluyan en una línea de las colocaciones comerciales todos los créditos otorgados para estudios superiores. Al respecto, se prorroga el plazo para la aplicación de esas disposiciones hasta el 1 de enero de 2016.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Como se indica en nota 4 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados durante el año 2015 el Banco ha modificado la presentación de sus segmentos de operaciones, para reflejar de mejor forma la naturaleza de los negocios del Banco.

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2015, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al período anterior que afecten los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- Durante el período de nueve meses, al 30 de septiembre de 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Monto UF	TIR anual	Fecha de vencimiento
AJ1	03.03.2015	3.000.000	2,06%	01.10.2019
AJ2	10.03.2015	500.000	2,61%	01.10.2024
AJ1	11.03.2015	100.000	1,89%	01.10.2019
AJ2	11.03.2015	3.000.000	2,61%	01.10.2024
AJ1	12.03.2015	615.000	1,89%	01.10.2019
AJ1	13.03.2015	100.000	1,86%	01.10.2019
AJ1	17.03.2015	45.000	1,86%	01.10.2015
AJ1	18.03.2015	140.000	1,86%	01.10.2019
AJ1	15.04.2015	100.000	2,05%	01.10.2019
AJ1	21.04.2015	100.000	2,35%	01.10.2019
AJ1	22.04.2015	25.000	2,35%	01.10.2019
AJ2	22.04.2015	300.000	2,90%	01.10.2024
AJ1	28.04.2015	300.000	2,37%	01.10.2019
AJ2	28.04.2015	200.000	2,87%	01.10.2024
AJ2	29.04.2015	400.000	2,87%	01.10.2024
AJ1	30.04.2015	115.000	2,40%	01.10.2019
AJ2	30.04.2015	200.000	2,87%	01.10.2024
AJ2	05.05.2015	1.090.000	2,91%	01.10.2024
AJ1	06.05.2015	5.000	2,40%	01.10.2019
AJ1	15.05.2015	70.000	2,74%	01.10.2019
AJ2	15.05.2015	100.000	2,74%	01.10.2024
AJ1	20.07.2015	3.770.000	2,14%	01.10.2019
AJ1	21.07.2015	400.000	2,11%	01.10.2019
AJ1	22.07.2015	830.000	2,12%	01.10.2019
AJ1	28.07.2015	1.000.000	1,97%	01.10.2019
AJ1	07.08.2015	350.000	1,88%	01.10.2019
AJ1	14.08.2015	50.000	1,84%	01.10.2019
AJ2	18.08.2015	2.000.000	2,68%	01.10.2024
AJ2	24.08.2015	100.000	2,68%	01.10.2024
AJ1	26.08.2015	2.000.000	1,81%	01.10.2019
AJ1	04.09.2015	55.000	2,06%	01.10.2019

- Durante el período de nueve meses, al 30 de septiembre de 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en pesos:

Serie	Fecha de colocación	Monto Pesos	TIR anual	Fecha de vencimiento
AK	19.03.2015	20.000.000.000	5,20%	01.11.2019
AK	20.05.2015	5.000.000.000	5,35%	01.11.2019
AK	26.05.2015	10.000.000.000	5,37%	01.11.2019
AK	27.05.2015	10.000.000.000	5,38%	01.11.2019
AG	15.06.2015	5.027.000.000	5,03%	01.05.2018
AG	01.09.2015	228.500.000	4,92%	01.05.2018

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, continuación

- Durante el periodo de nueve meses, al 30 de septiembre de 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en francos suizos:

Serie	Fecha de colocación	Franco Suizos CHF	TIR anual	Fecha de vencimiento
CH0278875965	17.06.2015	150.000.000	0,25%	17.06.2020

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

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

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

c) Aumento de capital social

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

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

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

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.547.126 dividido en 108.701.164 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.781.396 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°297 de 18 de junio de 2015, la que fue inscrita a fojas 45.208 número 26.603 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 30 de junio de 2015.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, continuación

d) Acuerdo con Grupo Bankia España para adquisición de sociedades en Estados Unidos de América

En sesión extraordinaria de Directorio del Banco de Crédito e Inversiones de fecha 23 de mayo de 2013 se acordó autorizar la suscripción del acuerdo con el Grupo Bankia, Sociedad domiciliada en España, en virtud del cual, Banco de Crédito e Inversiones adquiriera la participación accionaria que se indica de que es titular el Grupo Bankia, según lo siguiente;

- CMF Holdings Florida
- City National Bank of Florida (CNB)

Banco de Crédito e Inversiones adquirirá el 100% del capital accionario de CMF Holding Florida. Adicionalmente, Banco de Crédito e Inversiones adquirirá directa e indirectamente el 100% del capital accionario o societario de la Sociedad City National Bank of Florida.

Con fecha 21 de Septiembre de 2015, la junta de Gobernadores del Sistema de Reserva Federal (Board of Governors of the Federal Reserve System) de los Estados Unidos de América (FED) otorgó su aprobación a la solicitud presentada por Bci y sociedades relacionadas el 3 de julio de 2013 para la adquisición de City National Bank of Florida, banco estadounidense de propiedad de Caja Madrid Cibeles, parte del grupo Bankia, y que fue informada como hecho esencial a esa Superintendencia el pasado 24 de mayo de 2013. La autorización de la FED se suma a las aprobaciones regulatorias anteriormente otorgadas por el Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas de España con fecha 24 de junio de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 18 de febrero de 2014 y el Banco Central de Chile con fecha 20 de marzo de 2014, contándose por lo tanto, con la conformidad de todos los entes reguladores necesarios para proceder al cierre de la transacción.

e) Aumento capital BCI Securities INC

Con fecha 15 de julio de 2015, se realizó un aumento de capital de la filial BCI Securities INC, de US\$1.500.000, aportando el Banco de Crédito e Inversiones la cantidad de US\$1.498.500 equivalente al 99,9% de la participación y BCI Asesoría Financiera S.A., por US\$1.500 equivalente al 0,01%, esta operación se materializó a un tipo de cambio de \$642,3.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

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

Para reflejar de manera fiel la naturaleza de los negocios del Banco en los segmentos en que participa, se han hecho las siguientes modificaciones en la presentación de esta nota:

1. Se abre el antiguo Corporate and Investment Banking en una División Comercial que atiende clientes corporativos y de altos patrimonios y una División Finanzas para la gestión de trading, inversiones propias y clientes financieros.
2. Se asigna el resultado de la gestión de Balance a los segmentos comerciales de acuerdo a la composición de activos de cada negocio (que genera este resultado para el Banco).
3. Se asignó una mayor proporción de gastos corporativos a los segmentos comerciales, bajo la misma metodología de asignación utilizada para otros gastos de apoyo o staff.
4. Se asignó el resultado por constitución o liberación de provisiones adicionales y ajuste a provisión mínima a los segmentos según la clasificación de los clientes que las originaron.

Estructura comercial, con cinco grandes segmentos:

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

Banco Empresarios: Este segmento incluye a Empresarios y Emprendedores (ventas desde UF2.400 a UF80.000) y clientes Microempresarios (ventas menores a UF2.400).

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

Asignación de resultado de filiales por cliente:

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

Asignación de resultado de la gestión de balance:

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

Asignación de gastos a los segmentos comerciales:

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

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

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

Estos criterios han sido aplicados para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

a) Resultados 2015:

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

b) Volúmenes de negocios 2015:

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

c) Resultados 2014:

Al 30 de septiembre de 2014							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Total Segmentos	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos netos por intereses y reajustes	119.081	253.792	93.775	60.321	39.214	566.183	563.429
Ingreso neto por comisiones	20.558	89.725	23.296	13.945	6.186	153.710	155.961
Otros ingresos (gastos) operacionales	26.027	22.450	8.007	43.332	6.337	106.153	98.576
Total ingresos operacionales	165.666	365.967	125.078	117.598	51.737	826.046	817.966
Provisiones por riesgo de crédito	(25.516)	(68.136)	(31.348)	(22.742)	(2.068)	(149.810)	(151.079)
Ingreso operacional neto	140.150	297.831	93.730	94.856	49.669	676.236	666.887
Total gastos operacionales	(64.626)	(194.161)	(49.036)	(41.384)	(17.731)	(366.938)	(370.402)
RESULTADO OPERACIONAL	75.524	103.670	44.694	53.472	31.938	309.298	296.485
Resultados por inversiones en sociedades							7.449
Resultado antes de impuesto a la renta							303.934
Impuesto a la renta							(53.781)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO							250.153

d) Volúmenes de negocios 2014:

Al 30 de septiembre de 2014					
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	4.769.459	6.121.085	1.863.876	4.677.395	5.204.566
PASIVOS	4.330.006	5.551.306	1.680.369	4.263.239	5.103.925
PATRIMONIO					1.707.536

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	435.947	403.139
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	657.944	296.033
Depósitos en Bancos nacionales	7.824	6.031
Depósitos en el exterior	718.437	711.258
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.820.152	1.416.461
Operaciones con liquidación en curso netas	222.211	110.535
Instrumentos financieros de alta liquidez	14.695	3.970
Contratos de retrocompra	132.368	195.988
Total efectivo y efectivo de equivalente	2.189.426	1.726.954

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

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	139.798	131.284
Fondos por recibir	632.466	1.065.185
Subtotal activos	772.264	1.196.469
Pasivos		
Fondos por entregar	550.053	1.085.934
Subtotal pasivos	550.053	1.085.934
Operaciones con liquidación en curso netas	222.211	110.535

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	807.574	781.129
Pagarés del Banco Central de Chile	497	2.300
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	5.272	4.601
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos(**)	21.101	40.121
Depósitos a plazo	176.598	205.858
Letras de créditos	2.345	8
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	86.005	70.244
Otros instrumentos	30.105	61.179
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	2.244	12
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	23.792	60.921
Fondos administrados por terceros	10.709	1.434
Total	<u>1.166.242</u>	<u>1.227.807</u>

(*) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile” por MM\$216.224 y MM\$238.743, respectivamente.

(**) Con Fecha 5 de febrero de 2015 Empresas La Polar S.A. realizó canje de bonos BLAPO-F y BLAPO-G por un nuevo bono convertible en acciones serie BLAPO-H, cambiando además las condiciones de los anteriores bonos a un nuevo contrato de emisión.

Al 30 de septiembre de 2015 el Banco mantiene en su cartera de negociación los siguientes bonos de empresas La Polar clasificados en el rubro "Instrumentos de otras instituciones nacionales": BLAPO-F MM\$4, BLAPO-G MM\$7 y BLAPO-H MM\$996.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 30 de septiembre de 2015 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	31.722	0,32	1.231	0,33	-	-	32.953
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	92.414	-	7.001	0,33	-	-	99.415
Total	124.136		8.232		-		132.368

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31 de diciembre de 2014 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	23.601	0,32	200	0,32	-	-	23.801
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	107.446	0,32	12.204	0,32	-	-	119.650
Total	131.047		12.404		-		143.451

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 7–OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES, continuación

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 30 de septiembre de 2015
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	981	0,20	-	-	-	-	981
Otra institución financiera que opera en el país	75.789	0,26	-	-	-	-	75.789
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	334.835	0,17	5	0,27	-	-	334.840
Total	411.605		5		-		411.610

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31 de diciembre de 2014 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	2.600	0,20	-	-	-	-	2.600
Otra institución financiera que opera en el país	95.752	0,27	-	-	-	-	95.752
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	308.942	0,19	237	0,34	-	-	309.179
Total	407.294		237		-		407.531

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre de 2015

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación				
Forwards	30.604.477	30.497.944	400.402	417.608
Swaps	43.313.920	43.412.849	1.124.066	1.276.769
Opciones Call	394.821	385.314	13.154	9.841
Opciones Put	298.857	306.356	1.982	1.764
Futuros	10.445	10.445	-	55
Otros	-	-	-	-
Subtotal	74.622.520	74.612.908	1.539.604	1.706.037
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	1
Swaps	3.040.235	260.484	98.972	47.699
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	3.040.235	260.484	98.972	47.700
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	229.736	669.158	22.851	18.328
Swaps	1.738.796	946.140	135.186	154.006
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.968.532	1.615.298	158.037	172.334
Total	79.631.287	76.488.690	1.796.613	1.926.071

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

Al 31 de diciembre de 2014

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación				
Forwards	22,588.423	22,444.787	183.565	197.565
Swaps	39,494.003	39,478.791	824.177	780.652
Opciones Call	280.561	271.687	5.757	1.419
Opciones Put	245.467	246.242	1.945	1.287
Futuros	12.137	12.137	50	99
Otros	-	-	-	-
Subtotal	62,620.591	62,453.644	1,015.494	981.022
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	1	-
Swaps	2,921.749	179.990	31.607	79.763
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2,921.749	179.990	31.608	79.763
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	351.915	435.900	24.707	17.217
Swaps	1,604.361	935.041	1,328.696	1,370.132
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1,956.276	1,370.941	1,353.403	1,387.349
Total	67,498.616	64,004.575	2,400.505	2,448.134

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de valor razonable:

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Bonos emitidos MX/MN	-	1.089.279	-	860.219
Créditos MX, UF	216.250	-	134.393	11.079
DAP MN	-	1.749.067	-	1.920.000
Inversiones MX	44.234	-	45.597	-
Obligaciones MX	-	201.889	-	130.451
Total	260.484	3.040.235	179.990	2.921.749

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
CCS	139.197	-	95.177	-
Swap Tasa MN	1.749.067	-	1.920.000	-
Swap Tasa MX	1.151.971	260.484	906.572	179.990
Total	3.040.235	260.484	2.921.749	179.990

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

Coberturas de flujo de caja:

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

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos UF > 1Y	1.454.911	-	1.223.967	-
Obligaciones futuras USD	-	271.506	-	388.320
DAP CLP	-	1.190.543	-	1.198.601
Activos UF	104.426	-	91.013	-
Bono MN/MX	-	506.483	-	369.355
Activos USD	55.961	-	55.961	-
Total	1.615.298	1.968.532	1.370.941	1.956.276

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
CCS	548.253	890.179	405.760	879.080
Forward UF	-	669.158	-	435.900
Forward USD	229.736	-	351.915	-
Swap Tasa	1.190.543	55.961	1.198.601	55.961
Total	1.968.532	1.615.298	1.956.276	1.370.941

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

A continuación, se muestran los plazos en los que se esperan se realicen los flujos de las coberturas de flujo de caja:

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en MMS					
Al 30 de septiembre de 2015					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	(967.648)	(1.751.848)	(162.922)	(3.089)	(2.885.507)
Egresos de flujo	986.206	1.716.610	134.537	3.095	2.840.448
Flujos netos	18.558	(35.238)	(28.385)	6	(45.059)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	967.648	1.751.848	162.922	3.089	2.885.507
Egresos de flujo	(986.206)	(1.716.610)	(134.537)	(3.095)	(2.840.448)
Flujos netos	(18.558)	35.238	28.385	(6)	45.059

Al 31 de diciembre de 2014					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	(1.249.391)	(1.558.424)	(758.419)	(57.386)	(3.623.620)
Egresos de flujo	1.256.929	1.521.548	713.559	56.722	3.548.758
Flujos netos	7.538	(36.876)	(44.860)	(664)	(74.862)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.249.391	1.558.424	758.419	57.386	3.623.620
Egresos de flujo	(1.256.929)	(1.521.548)	(713.559)	(56.722)	(3.548.758)
Flujos netos	(7.538)	36.876	44.860	664	74.862

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos por este concepto son los siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	MMS	MMS
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	61.021	1.237
Provisiones para créditos con bancos del país	(22)	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	200.055	328.518
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(377)	(794)
Total	<u><u>260.677</u></u>	<u><u>328.960</u></u>

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

	<u>Al 30 de septiembre de 2015</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>		
<u>Detalle</u>	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero	1	794	795	-	244	244
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	40	222	262	33	689	722
Provisiones liberadas	(19)	(639)	(658)	(32)	(139)	(171)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	<u><u>22</u></u>	<u><u>377</u></u>	<u><u>399</u></u>	<u><u>1</u></u>	<u><u>794</u></u>	<u><u>795</u></u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2015	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	7.707.266	407.281	8.114.547	(102.283)	(60.222)	(162.505)	7.952.042
Créditos de comercio exterior	957.984	16.469	974.453	(24.640)	(22)	(24.662)	949.791
Deudores en cuentas corrientes	222.171	11.518	233.689	(2.865)	(5.013)	(7.878)	225.811
Operaciones de factoraje	613.812	11.134	624.946	(7.856)	(1.135)	(8.991)	615.955
Operaciones de leasing	786.460	37.381	823.841	(12.643)	(1.841)	(14.484)	809.357
Otros créditos y cuentas por cobrar	185.593	28.477	214.070	(3.569)	(8.125)	(11.694)	202.376
Subtotal	10.473.286	512.260	10.985.546	(153.856)	(76.358)	(230.214)	10.755.332
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	27.314	1.843	29.157	-	(149)	(149)	29.008
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	14.186	2.297	16.483	-	(186)	(186)	16.297
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.574.772	175.772	3.750.544	-	(16.283)	(16.283)	3.734.261
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	3.616.272	179.912	3.796.184	-	(16.618)	(16.618)	3.779.566
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.543.668	173.348	1.717.016	-	(79.888)	(79.888)	1.637.128
Deudores en cuentas corrientes	96.317	6.675	102.992	-	(4.664)	(4.664)	98.328
Deudores por tarjetas de crédito	343.604	8.703	352.307	-	(7.055)	(7.055)	345.252
Operaciones de leasing	2.206	81	2.287	-	(15)	(15)	2.272
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.206	286	8.492	-	(586)	(586)	7.906
Subtotal	1.994.001	189.093	2.183.094	-	(92.208)	(92.208)	2.090.886
TOTAL	16.083.559	881.265	16.964.824	(153.856)	(185.184)	(339.040)	16.625.784

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

Al 31 de diciembre de 2014	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	7.375.089	400.804	7.775.893	(118.900)	(62.703)	(181.603)	7.594.290
Créditos de comercio exterior	970.243	10.761	981.004	(21.667)	(198)	(21.865)	959.139
Deudores en cuentas corrientes	121.778	31.602	153.380	(3.180)	(4.970)	(8.150)	145.230
Operaciones de factoraje	560.046	10.048	570.094	(5.909)	(812)	(6.721)	563.373
Operaciones de leasing	760.384	36.626	797.010	(11.295)	(1.704)	(12.999)	784.011
Otros créditos y cuentas por cobrar	176.193	16.848	193.041	(131)	(6.695)	(6.826)	186.215
Subtotal	9.963.733	506.689	10.470.422	(161.082)	(77.082)	(238.164)	10.232.258
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	32.606	2.475	35.081	-	(191)	(191)	34.890
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	16.279	2.622	18.901	-	(215)	(215)	18.686
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.101.724	161.638	3.263.362	-	(14.658)	(14.658)	3.248.704
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	3.150.609	166.735	3.317.344	-	(15.064)	(15.064)	3.302.280
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.396.353	162.680	1.559.033	-	(77.334)	(77.334)	1.481.699
Deudores en cuentas corrientes	90.439	6.218	96.657	-	(4.756)	(4.756)	91.901
Deudores por tarjetas de crédito	312.841	7.845	320.686	-	(6.647)	(6.647)	314.039
Operaciones de leasing	588	85	673	-	(73)	(73)	600
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.424	289	8.713	-	(558)	(558)	8.155
Subtotal	1.808.645	177.117	1.985.762	-	(89.368)	(89.368)	1.896.394
TOTAL	14.922.987	850.541	15.773.528	(161.082)	(181.514)	(342.596)	15.430.932

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 aproximadamente MM\$385.922 y MM\$395.924, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$440.207 y MM\$401.759, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$6.428 al 30 de septiembre de 2015 y de MM\$2.881 al 31 de diciembre de 2014, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

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

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los cobros mínimos al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2015</u> <u>MMS</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u> <u>MMS</u>
Leasing financiero bruto	969.363	941.949
Ingreso financiero no devengado	(143.235)	(144.266)
Leasing financiero neto	826.128	797.683

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2015</u> <u>MMS</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u> <u>MMS</u>
Menor a 1 año	229.667	226.721
Mayor a 1 año y menor a 5 años	280.797	271.078
Mayor a 5 años	315.664	299.884
Total	826.128	797.683

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

b) Características de la cartera:

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	227.029	194.587	46.342	80.446	273.371	275.033	1,61%	1,74%
Fruticultura	69.196	41.179	34.184	39.139	103.380	80.318	0,61%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	136.837	114.569	24.973	7.047	161.810	121.616	0,95%	0,77%
Pesca	136.937	27.506	2.012	137.441	138.949	164.947	0,82%	1,05%
Explotación de minas y canteras	178.706	45.110	82.211	148.262	260.917	193.372	1,54%	1,23%
Producción de petróleo crudo y gas natural	34.974	2.373	86.530	57.795	121.504	60.168	0,72%	0,38%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	229.599	177.013	77.486	105.710	307.085	282.723	1,81%	1,79%
Industria textil y del cuero	36.919	24.131	30.546	24.985	67.465	49.116	0,40%	0,31%
Industria de la madera y muebles	42.318	25.751	5.457	11.546	47.775	37.297	0,28%	0,24%
Industria del papel, imprentas y editoriales	26.473	26.512	6.464	6.440	32.937	32.952	0,19%	0,21%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	148.808	111.638	44.542	86.313	193.350	197.951	1,14%	1,25%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	402.257	292.147	58.760	169.064	461.017	461.211	2,72%	2,92%
Otras industrias manufactureras	11.639	5.266	94.549	93.549	106.188	98.815	0,63%	0,63%
Electricidad, gas y agua	413.201	192.446	35.125	219.259	448.326	411.705	2,64%	2,61%
Construcción de viviendas	587.068	884.586	277.409	7.500	864.477	892.086	5,10%	5,66%
Otras obras y construcciones	272.953	375.121	123.609	20.761	396.562	395.882	2,34%	2,51%
Comercio al por mayor	588.728	405.916	135.285	326.666	724.013	732.582	4,27%	4,64%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	590.691	548.896	192.744	202.233	783.435	751.129	4,62%	4,76%
Transporte y almacenamiento	534.957	289.195	59.805	280.980	594.762	570.175	3,51%	3,61%
Comunicaciones	61.084	85.129	30.400	46.446	91.484	131.575	0,54%	0,83%
Establecimientos financieros y de seguros	1.320.116	1.559.081	705.463	279.155	2.025.579	1.838.236	11,94%	11,65%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	610.094	920.961	420.870	124.582	1.030.964	1.045.543	6,08%	6,63%
Servicios comunales, sociales y personales	735.172	1.575.549	1.015.024	70.441	1.750.196	1.645.990	10,29%	10,45%
Subtotal	7.395.756	7.924.662	3.589.790	2.545.760	10.985.546	10.470.422	64,75%	66,38%
Colocaciones para vivienda	3.796.184	3.317.344	-	-	3.796.184	3.317.344	22,38%	21,03%
Colocaciones de consumo	2.166.960	1.974.295	16.134	11.467	2.183.094	1.985.762	12,87%	12,59%
Total	13.358.900	13.216.301	3.605.924	2.557.227	16.964.824	15.773.528	100,00%	100,00%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de	161.082	181.514	342.596	159.898	174.349	334.247
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(50.578)	(39.453)	(90.031)	(41.069)	(45.040)	(86.109)
Colocaciones para vivienda	-	(3.381)	(3.381)	-	(5.585)	(5.585)
Colocaciones de consumo	-	(78.493)	(78.493)	-	(104.181)	(104.181)
Total de castigos	(50.578)	(121.327)	(171.905)	(41.069)	(154.806)	(195.875)
Provisiones constituidas	74.288	129.790	204.078	59.071	178.712	237.783
Provisiones liberadas	(30.936)	(4.793)	(35.729)	(16.818)	(16.741)	(33.559)
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al	153.856	185.184	339.040	161.082	181.514	342.596

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

	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	339.040	342.596
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	16.081	17.017
Provisiones por contingencias (Nota 20)	55.754	57.754
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 20)	-	1.193
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	2.496	2.555
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 9)	399	795
Total	413.770	421.910

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	113.179	-	-	113.179	95.149	-	-	95.149
Deuda sin garantía	399.081	179.912	189.093	768.086	411.540	166.735	177.117	755.392
Total	512.260	179.912	189.093	881.265	506.689	166.735	177.117	850.541

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	29.426	-	-	29.426	26.839	-	-	26.839
Deuda sin garantía	196.126	70.196	33.030	299.352	233.553	66.052	33.302	332.907
Total	225.552	70.196	33.030	328.778	260.392	66.052	33.302	359.746

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

	Al 30 de septiembre de 2015											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	10.456.404	3.615.686	1.989.026	16.061.116	327.820	146.034	161.973	635.827	10.784.224	3.761.720	2.150.999	16.696.943
Mora 1 a 29 días	10.195	431	3.580	14.206	8.285	341	2.510	11.136	18.480	772	6.090	25.342
Mora 30 a 89 días	6.626	155	1.395	8.176	8.252	405	2.407	11.064	14.878	560	3.802	19.240
Mora 90 días o más	61	-	-	61	167.903	33.132	22.203	223.238	167.964	33.132	22.203	223.299
Total cartera antes de provisiones	10.473.286	3.616.272	1.994.001	16.083.559	512.260	179.912	189.093	881.265	10.985.546	3.796.184	2.183.094	16.964.824
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,16%	0,02%	0,25%	0,14%	3,23%	0,41%	2,60%	2,52%	0,30%	0,04%	0,45%	0,26%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	32,78%	18,42%	11,74%	25,33%	1,53%	0,87%	1,02%	1,32%

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central (*):						
Instrumentos del Banco Central	308.669	-	308.669	236.264	-	236.264
Bonos o pagarés de la Tesorería	307.519	-	307.519	132.944	-	132.944
Otros instrumentos fiscales	15.472	-	15.472	16.312	-	16.312
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	133.633	-	133.633	177.545	-	177.545
Bonos y efectos de comercio de empresas	30.391	-	30.391	34.157	-	34.157
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	2.492	-	2.492	25	-	25
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	403.045	-	403.045	261.938	-	261.938
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	1.201.221	-	1.201.221	859.185	-	859.185

Al 30 de septiembre de 2015, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$8.840 (MM\$5.877 al 31 de diciembre de 2014) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
Inversiones en sociedades	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.407	12,71	687	80	4.969	12,71	632	80
Combanc S.A.	4.776	10,32	493	55	4.643	10,93	507	81
Transbank S.A.	40.276	8,72	3.512	392	34.177	8,72	2.980	357
Nexus S.A.	9.140	12,90	1.180	164	8.252	12,90	1.065	195
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	9.468	11,48	1.087	(165)	10.907	11,48	1.252	(178)
AFT S.A.	12.199	20,00	2.440	211	11.145	20,00	2.229	281
Centro de Compensación Automático ACH Chile	3.102	33,33	1.034	265	2.614	33,33	871	400
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.467	7,03	173	24	2.137	7,03	150	36
Credicorp Ltda.	3.319.291	1,93	100.927	7.864	2.833.892	1,90	84.463	8.529
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT	-	-	34	-	-	-	34	-
Otras acciones	-	-	12	1	-	-	2.297	1
Acciones Bladex	-	-	219	114	-	-	219	116
Total			111.798	9.005			96.699	9.898
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.527	50,00	3.764	123	7.281	50,00	3.641	51
Artikos Chile S.A.	1.272	50,00	636	164	1.491	50,00	746	153
Total			4.400	287			4.387	204
Total inversiones en sociedades			116.198	9.292			101.086	10.102

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	MMS	MMS
Saldo al inicio del período	101.086	80.093
Adquisición de inversiones	2.607	4.066
Ajuste por conversión	6.064	9.228
Participación sobre resultados	9.068	9.805
Venta inversión en sociedad	(28)	-
Dividendos percibidos	(2.938)	(1.851)
Ajuste provisión dividendos mínimos	453	-
Provisión dividendos mínimos	(114)	(255)
Total	116.198	101.086

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 no se produjeron deterioros en las inversiones.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 30 de septiembre de 2015		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	35.001	(26.709)	8.292
Intangibles generados internamente (b)	6	4	199.271	(93.039)	106.232
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	39.051	(39.051)	-
Total			273.323	(158.799)	114.524

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES, continuación

El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MMS	Intangibles generados internamente MMS	Total MMS
Saldos al 1 de enero de 2015	32.517	39.051	163.905	235.473
Adquisiciones	1.602	-	34.376	35.978
Retiros / traspasos	(12)	-	(71)	(83)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	894	-	1.061	1.955
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2015	35.001	39.051	199.271	273.323
Amortización del período	(2.166)	-	(12.103)	(14.269)
Amortización acumulada	(24.452)	(39.051)	(80.940)	(144.443)
Otros	(91)	-	4	(87)
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(26.709)	(39.051)	(93.039)	(158.799)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2015	8.292	-	106.232	114.524
	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MMS	Intangibles generados internamente MMS	Total MMS
Saldos al 1 de enero de 2014	29.294	39.051	140.031	208.376
Adquisiciones	124	-	28.187	28.311
Retiros / traspasos	1.365	-	(3.000)	(1.635)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	1.734	-	(1.313)	421
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	32.517	39.051	163.905	235.473
Amortización del ejercicio	(2.886)	-	(15.476)	(18.362)
Amortización acumulada	(20.515)	(39.051)	(65.464)	(125.030)
Otros	(1.051)	-	-	(1.051)
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(24.452)	(39.051)	(80.940)	(144.443)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	8.065	-	82.965	91.030

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 14 – ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2015					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio Años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios y terrenos	27	23	235.436	(52.560)	182.876
Equipos	4	3	112.145	(95.339)	16.806
Otros activos fijos	8	6	49.697	(26.738)	22.959
Total			397.278	(174.637)	222.641

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

b) El movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2015	231.070	109.017	49.961	390.048
Adiciones	465	376	6.999	7.840
Retiros / bajas	(142)	(694)	(437)	(1.273)
Traspasos	3.703	2.931	(4.890)	1.744
Otros	340	515	353	1.208
Deterioro	-	-	(2.289)	(2.289)
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2015	235.436	112.145	49.697	397.278
Depreciación del período	(5.809)	(7.802)	(2.859)	(16.470)
Otros ajustes	69	671	356	1.096
Depreciaciones acumuladas	(46.820)	(88.208)	(24.235)	(159.263)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(52.560)	(95.339)	(26.738)	(174.637)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2015	182.876	16.806	22.959	222.641

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 14 – ACTIVO FIJO, continuación

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

- c) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.
- d) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	<u>Hasta 1</u>	<u>De 1 a 5</u>	<u>Más de 5</u>	<u>Total</u>
	año	años	años	
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 30 de septiembre de 2015	139	19	-	158
Al 31 de diciembre de 2014	199	89	-	288

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 ascienden a MM\$1.607 (MM\$1.612 en 2014) y se presentan formando parte del rubro “Otros activos fijos”.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$4.100 al 30 de septiembre de 2015 (pasivo por MM\$23.832 al 31 de diciembre de 2014). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 22,5% para 2015 y 21% para 2014)	(61.058)	(86.344)
Exceso de provisión año anterior	-	(1.862)
Provisión 35% impuesto único	(240)	(285)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	55.258	51.438
Crédito por gastos por capacitación	115	1.477
Crédito por adquisición de activos fijos	4	4
Crédito por donaciones	662	2.285
Impuesto renta por recuperar	8.483	7.899
Otros impuestos y retenciones por recuperar	876	1.556
Total	<u>4.100</u>	<u>(23.832)</u>

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(57.527)	(49.361)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	<u>(57.527)</u>	<u>(49.361)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.033)	1.888
Cambio de tasa impuesto renta 1ra. categoría efecto al inicio	(292)	(6.178)
Cambio de tasa impuesto renta 1ra. categoría efecto posterior	(5.342)	-
	<u>(6.667)</u>	<u>(4.290)</u>
Subtotal	<u>(64.194)</u>	<u>(53.651)</u>
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(115)	(130)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>(64.309)</u>	<u>(53.781)</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2015 y 2014:

	Al 30 de septiembre de			
	2015		2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MMS	Tasa de impuesto %	Monto MMS
Utilidad antes de impuesto		308.503		303.934
Tasa de impuesto aplicable				
Impuesto a la tasa impositiva vigente al	22,50	69.413	21,000	63.826
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(3,902)	(12.038)	(3,971)	(12.069)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,037	115	0,009	28
Efecto cambio tasas al inicio	0,095	292	2,033	6.178
Efecto cambio tasas al posterior	1,732	5.342	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	(0,963)	(2.972)	(0,983)	(2.988)
Otros	1,347	4.157	(0,393)	(1.194)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,846	64.309	17,695	53.781

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el período 2015 y 2014 es 20,846% y 17,695% respectivamente.

De acuerdo a los señalado en el Nota 1 letra y) y en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 30 de septiembre de 2015, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP), determinando un gasto ascendente a MM\$5.634 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el período/ejercicio	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014	2015	2014
	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	2.600	(3.398)	5.998	(2.914)
Cobertura de flujo de caja	10.703	2.463	8.240	(1.942)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	13.303	(935)	14.238	(4.856)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF 12.

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

	Al 30 de septiembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	52.225	-	52.225	45.893	-	45.893
Provisión por vacaciones y bonos al personal	11.748	-	11.748	10.335	-	10.335
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	3.499	-	3.499	5.727	-	5.727
Otros	13.330	-	13.330	11.132	-	11.132
Activo fijo	-	(14.397)	(14.397)	-	(15.680)	(15.680)
Activos transitorios	-	(30.816)	(30.816)	-	(25.734)	(25.734)
Bonos subordinados	-	-	-	-	-	-
Intermediación de documentos	-	-	-	989	-	989
Operaciones contratos derivados	-	(10.703)	(10.703)	-	(2.463)	(2.463)
Otros	-	(644)	(644)	-	(497)	(497)
Total activo (pasivo) neto	80.802	(56.560)	24.242	74.076	(44.374)	29.702
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	13.303	13.303	-	(935)	(935)
Efecto neto por impuesto diferido activo	80.802	(43.257)	37.545	74.076	(45.309)	28.767

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Activos para leasing (*)	41.900	33.619
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	3.097	447
Bienes adjudicados en remate judicial	1.260	2.057
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(94)	(21)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	189.759	74.629
Inversiones en oro	3.522	3.308
IVA crédito fiscal	4.468	6.052
Gastos pagados por anticipado	59.467	38.570
Bienes del activo fijo para la venta	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	17.517	18.530
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	-
Cuentas por cobrar	50.732	43.688
Valores por recuperar	10.971	10.618
Objeto de coberturas activos	287.599	161.235
Otros activos	72.689	33.573
Total	<u>743.287</u>	<u>426.705</u>

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

(**) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(***) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien del activo fijo para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS, continuación

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2015 y ejercicio 2014, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	Provisión
	MMS
Saldo al 1 de enero de 2015	21
Constitución de provisiones	94
Liberación de provisiones	(21)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	94
 Saldo al 1 de enero de 2014	 734
Constitución de provisiones	621
Liberación de provisiones	(1.334)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	21

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

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.970.480	3.850.449
Otros depósitos y cuentas a la vista	422.379	399.387
Otras obligaciones a la vista	392.043	342.604
Total	4.784.902	4.592.440
 Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.240.842	8.177.472
Cuentas de ahorro a plazo	50.405	48.765
Otros saldos acreedores a plazo	1.076	2.372
Total	9.292.323	8.228.609

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	28	71
Subtotal	<u>28</u>	<u>71</u>
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	297.860	327.976
Otras obligaciones	<u>158.834</u>	<u>90.353</u>
Subtotal	<u>456.694</u>	<u>418.329</u>
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	630.228	728.181
Préstamos y otras obligaciones	<u>526.544</u>	<u>526.984</u>
Subtotal	<u>1.156.772</u>	<u>1.255.165</u>
Total	<u>1.613.494</u>	<u>1.673.565</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	41.569	41.492
Otras obligaciones en el país	27.196	29.155
Obligaciones con el exterior	189	94
Total	68.954	70.741
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	35.883	44.049
Bonos corrientes	2.976.201	2.481.030
Bonos subordinados	792.626	773.888
Total	3.804.710	3.298.967

b) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MMS	MMS	MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.890.132	86.069	2.976.201
Bonos subordinados	792.626	-	792.626
Total	3.682.758	86.069	3.768.827

	Al 31 de diciembre de 2014		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MMS	MMS	MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.407.668	73.362	2.481.030
Bonos subordinados	773.888	-	773.888
Total	3.181.556	73.362	3.254.918

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

Al 30 de septiembre de 2015, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
	Monto emitido	Monto colocado	Fecha	Fecha	Tasa	Saldo	Saldo adeudado
Serie	CLP	CLP	emisión	vencimiento	promedio	adeudado CLP	MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	210.546.350.216	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	170.005.005.338	170.005
SERIE_AK	500.000.000.000	43.172.717.985	01/11/2014	01/11/2019	5,29%	43.728.968.667	43.729
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							(1.229)
Subtotal	728.500.000.000	253.719.068.201				213.733.974.005	212.505

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
	Monto emitido	Monto colocado	Fecha	Fecha	Tasa	Saldo	Saldo adeudado
Serie	UF	UF	emisión	vencimiento	promedio	adeudado UF	MMS
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	9.052.179	229.445
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.468.070	239.986
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.674.954	105.970
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.552.302	242.121
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.170.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.281.749	336.651
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,71%	7.533.969	190.963
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							5.993
Subtotal	100.000.000	56.800.000				54.563.223	1.351.129

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
	Monto emitido	Monto colocación	Fecha	Fecha	Tasa	Saldo	Saldo adeudado
Serie	USD	USD	colocación	vencimiento	promedio	adeudado USD	MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	597.233.067	415.776
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	497.371.425	346.255
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						7.667.400	5.338
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.102.271.892	767.369

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	199.487.160	142.400
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	120.572.260	86.069
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.349.241	106.610
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	150.076.559	107.128
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.402.087	106.648
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						1.306.762	933
Subtotal	770.000.000	770.000.000				770.194.069	549.788

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MMS
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.876.759.402	28.363
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.038.016.228	58.381
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.490.243.247	8.666
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.405.018.877	95.410
Total bonos corrientes							2.976.201

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	284.233	7.204
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	473.722	12.007
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	694.994	17.616
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	247.116	6.264
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	839.393	21.276
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.298.582	32.915
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.152.986	29.225
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.134.817	28.764
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	653.452	16.563
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.540.435	39.045
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.603.665	40.648
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.893.557	47.996
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.126.400	53.898
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.759.600	44.600
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.469.243	138.628
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.515.845	89.116
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.625.251	66.542
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.957.858	100.319
Total bonos subordinados	54.600.000	44.600.000				31.271.149	792.626

TOTAL BONOS

3.768.827

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	202.953.700.000	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	193.072.790.181	193.073
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)							627
Subtotal	228.500.000.000	202.953.700.000				193.072.790.181	193.700

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.916.780	121.086
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.810.709	216.982
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.960.783	215.876
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.468.938	233.192
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.677.596	133.794
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.571.503	235.718
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)							4.485
Subtotal	75.000.000	50.740.000				48.406.309	1.161.133

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	600.247.304	364.200
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	501.622.084	304.359
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						(8.012.357)	(4.861)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000				1.093.857.031	663.698

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	199.644.809	122.591
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	119.472.819	73.362
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.466.483	91.779
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	148.739.727	91.333
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						748.692	460
Subtotal	620.000.000	620.000.000				618.072.530	379.525

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MMS
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.853.122.496	24.655
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	9.993.873.108	50.771
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,685%	1.485.669.151	7.548
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.332.664.755	82.974
Total bonos corrientes							2.481.030

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	366.702	9.031
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	523.021	12.880
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	708.433	17.447
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	250.431	6.167
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	850.893	20.955
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.311.972	32.310
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.165.905	28.713
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.151.495	28.358
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	631.225	15.545
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.555.379	38.304
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.618.513	39.859
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.870.483	46.065
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.061.200	50.761
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.708.000	42.063
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.503.465	135.536
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.535.753	87.075
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.641.172	65.044
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.970.218	97.775
Total bonos subordinados	54.600.000	44.600.000				31.424.260	773.888
TOTAL BONOS							3.254.918

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 20 - PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2015</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	31.764	33.851
Provisiones para dividendos mínimos	73.258	102.891
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	16.081	17.017
Provisiones por contingencias (*)	83.834	82.881
Provisiones por riesgo país	2.496	2.555
Total	207.433	239.195

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$55.754 (MM\$57.754 en 2014), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco, (ver Nota 1.w, literal i y Nota 10).

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

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2015</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Provisión por otros beneficios al personal	22.693	25.077
Provisión de vacaciones	9.071	8.774
Total	31.764	33.851

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

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, para créditos contingentes son las siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2015</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	876	761
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	1
Cartas de crédito documentarias emitidas	168	136
Boletas de garantía	5.336	5.896
Líneas de crédito de libre disposición	8.844	9.136
Otros compromisos de crédito	856	1.087
Total	16.081	17.017

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 20 – PROVISIONES, continuación

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

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero de 2015	33.851	102.891	17.017	82.881	2.555	239.195
Provisiones constituidas	15.927	73.258	1.839	10.934	4	101.962
Aplicación de provisiones	(18.014)	(102.891)	(2.775)	(9.981)	-	(133.661)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(63)	(63)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	31.764	73.258	16.081	83.834	2.496	207.433
Saldos al 1 de enero de 2014	21.633	90.088	16.408	51.842	1.388	181.359
Provisiones constituidas	22.974	102.891	4.274	31.202	1.167	162.508
Aplicación de provisiones	(10.756)	(90.088)	(3.665)	(163)	-	(104.672)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	33.851	102.891	17.017	82.881	2.555	239.195

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	190.218	144.756
Ingresos percibidos por adelantado	23.528	24.940
Ajustes de valorización por macro coberturas	-	-
Acreedores varios	182.572	55.745
Otros pasivos	20.344	22.867
Total	416.662	248.308

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	157.757	174.344
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.144	732
Cartas de créditos documentarias emitidas	176.513	136.300
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	748.474	652.126
Boletas de garantía en moneda extranjera	186.083	171.744
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.671.275	3.259.567
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	63.249	71.345
Otros	164.112	206.525
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	237.640	213.590
Cobranzas del país	156.418	143.133
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	117.801	130.291
Totales	5.680.466	5.159.697

- b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 entre Inversiones Acson Ltda. – Bci Corredor de Bolsa S.A. y otros. La acción busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A. antes de ser declarada en quiebra por un monto de MM\$8.330. Con fecha 26 de mayo de 2015, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2015 por Inversiones Acson Limitada, apelación que fue acogida a tramitación, habiéndose consignado los fondos para las compulsas, con lo que dicho recurso se encuentra actualmente en trámite ante la Corte de Apelaciones de Santiago. Existe una probabilidad baja de perder el juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2015 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A., tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$118.703 (MM\$98.795 al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de septiembre de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$2.997 (MM\$2.497 al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de septiembre de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$70 (MM\$61 al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de septiembre de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a MM\$4.683 (MM\$11.663 al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de septiembre de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$266 (MM\$ 259 al 31 de diciembre de 2014).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al 30 de septiembre de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2015 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2016 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 30 de septiembre de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A., cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N°3105059-6 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2014 hasta el 30 de noviembre de 2015, con una cobertura de UF100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de septiembre de 2015, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N°10027958 por un monto asegurado de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2015 hasta el 14 de abril de 2016, 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°10027960 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2015 hasta el 14 de abril de 2016, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 30 de septiembre de 2015, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$3.347 (MM\$1.743 en diciembre de 2014) equivalentes a US\$4.750.000,00 (US\$2.870.000,00 en diciembre de 2014) de los cuales, se han utilizado MM\$1.314 (MM\$143 en diciembre de 2014) equivalentes a US\$1.864.752,00 (US\$235.405,01 en diciembre de 2014).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	157.757	174.344
Cartas de crédito documentarias	176.513	136.300
Boletas de garantía	934.557	823.870
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	2.303.294	1.976.345
Provisiones constituidas (Nota 20)	(16.081)	(17.017)
Total	3.556.040	3.093.842

e) Documentos en custodia y en cobranza por parte de los Bancos

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	394.058	356.723
Custodia de valores en poder del Banco	117.801	130.291
Total	511.859	487.014

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante el período del 30 de septiembre de 2015 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	108.701.164	107.174.450
Emisión de acciones liberadas	2.105.835	1.526.714
Totales emitidas	110.806.999	108.701.164

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

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

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

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

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.547.126 dividido en 108.701.164 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.781.396 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°297 de 18 de junio de 2015, la que fue inscrita a fojas 45.208 número 26.603 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 30 de junio de 2015.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

b) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2015

	Acciones	
	Nº de acciones	Participación %
Empresas Juan Yarur S.A.C.	61.030.794	55,08%
Jorge Yarur Bascuñán	4.682.760	4,23%
Credicorp LTD	4.497.906	4,06%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.849.983	3,47%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.690.378	3,33%
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	3.108.540	2,81%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.995.860	1,80%
AFP Habitat S.A.	1.965.491	1,77%
AFP Provida S.A.	1.951.049	1,76%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.713.233	1,55%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.632.543	1,47%
AFP Capital S.A.	1.445.383	1,30%
AFP Cuprum S.A.	1.410.741	1,27%
Inversiones Millaray S.A.	1.348.093	1,22%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.215.770	1,10%
Yarur Rey Luis Enrique	1.082.348	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	943.463	0,85%
Empresas JY S.A.	719.706	0,65%
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	662.326	0,60%
Inversiones VYR Ltda.	589.702	0,53%
Baines Oehlmann Nelly	513.728	0,46%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	483.987	0,44%
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	402.987	0,36%
Inversiones Lo Recabarren Limitada	353.127	0,32%
Penta Corredores de Bolsa S.A.	341.774	0,31%
Otros Accionistas	9.175.327	8,28%
Acciones suscritas y pagadas	110.806.999	100,00%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

Al 31 de diciembre de 2014

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

c) Dividendos

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.000	1.260

La provisión de dividendos mínimos al 30 de septiembre de 2015 asciende a MM\$73.258 (MM\$102.891 al 31 de diciembre de 2014).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

- d) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	244.193	250.153
Resultado disponible para accionistas en MMS	244.193	250.153
Promedio ponderado de número de acciones	110.806.999	108.701.164
Ganancia básica por acción (\$/acción)(*)	2.204	2.301

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

- e) Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MMS
Saldo al 1 de enero de 2014	5.707
Cargos de diferencias de cambio netas	9.169
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	14.876
Saldo al 1 de enero de 2015	14.876
Cargos de diferencias de cambio netas	9.332
Saldo final al 30 de septiembre de 2015	24.208

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

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MMS	MMS
Saldo en otro resultado integral año 2013	2.418	(22.024)
Traspasados a resultados del ejercicio 2014	1.921	126
Variación de cartera disponible para la venta	4.936	12.438
Saldo en otro resultado integral año 2014	9.275	(9.460)
Traspasados a resultado del período 2015	4.264	(41)
Variación de cartera disponible para la venta	(24.979)	(31.608)
Saldo en otro resultado integral año 2015	(11.440)	(41.109)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

f) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- Reservas de conversión:

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

- Reservas de cobertura:

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

- Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 30 de septiembre de 2015, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Intermedios Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

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

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al cierre del período 2015 y del ejercicio 2014, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2015 MMS	2014 MMS	2015 MMS	2014 MMS
Activos los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.820.152	1.547.758	-	-
Operaciones con liquidación en curso	772.264	940.888	162.776	192.371
Instrumentos para negociación	1.166.242	1.227.807	138.448	217.554
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	132.368	143.451	132.368	143.451
Contratos de derivados financieros	1.796.613	2.400.505	1.109.939	755.499
Adeudado por bancos	260.677	328.960	203.487	322.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.625.784	15.430.932	15.113.958	14.110.021
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.201.221	859.185	494.953	346.555
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	116.198	101.086	116.199	101.086
Intangibles	114.524	91.030	114.523	91.030
Activo fijo	222.641	230.785	222.642	230.785
Impuestos corrientes	66.412	65.326	6.641	6.533
Impuestos diferidos	80.802	74.076	8.080	7.408
Otros activos	743.287	426.705	371.242	251.925
Activos fuera los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera				
Créditos contingentes	2.653.722	2.443.680	1.592.233	1.466.208
Agregados y deducciones	(238.718)	(1.268.328)	(4.310)	-
Total activos ponderados por riesgo	27.534.189	25.043.846	19.783.179	18.243.036

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

	Monto	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
Capital básico	1.937.402	1.800.963
Patrimonio efectivo	2.669.740	2.513.953
Total activos consolidados	27.534.189	25.043.846
Activos consolidados ponderados por riesgo	19.783.179	18.243.036

<u>Conceptos</u>	Razón	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,04	7,19
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,79	9,87
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,49	13,78

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

Concepto	Al 30 de septiembre de					
	2015			2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de retrocompra	887	-	887	1.537	51	1.588
Créditos otorgados a bancos	2.624	-	2.624	1.938	-	1.938
Colocaciones comerciales	401.929	97.598	499.527	411.629	115.355	526.984
Colocaciones para la vivienda	110.018	102.314	212.332	99.351	104.191	203.542
Colocaciones de consumo	236.411	881	237.292	228.729	1.495	230.224
Instrumentos de inversión	28.533	4.510	33.043	25.672	8.629	34.301
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	8.569	1.396	9.965	9.375	1.528	10.903
Resultado de coberturas contables (MTM)	(49.233)	-	(49.233)	(36.257)	-	(36.257)
Total de ingresos por intereses y reajustes	739.738	206.699	946.437	741.974	231.249	973.223

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

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

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(5.111)	(3.718)
Contratos de retrocompra	(11.129)	(12.287)
Depósitos y captaciones a plazo	(195.163)	(237.026)
Obligaciones con bancos	(13.495)	(10.299)
Instrumentos de deuda emitidos	(162.904)	(162.239)
Otras obligaciones financieras	(1.484)	(1.591)
Otros gastos por intereses y reajustes	5.153	18.022
Resultado de coberturas contables	(1.848)	(656)
Total de gastos por intereses y reajustes	(385.981)	(409.794)

b) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de					
	2015			2014		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	10.225	633	9.592	8.769	-	8.769
Cobertura flujo de caja	21.659	80.484	(58.825)	167.073	212.099	(45.026)
Subtotal	31.884	81.117	(49.233)	175.842	212.099	(36.257)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	40.775	35.622	5.153	96.091	78.069	18.022
Subtotal	40.775	35.622	5.153	96.091	78.069	18.022
Total	72.659	116.739	(44.080)	271.933	290.168	(18.235)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.605	14.555
Comisiones por avales y cartas de crédito	14.869	14.355
Comisiones por servicios de tarjetas	50.207	36.266
Comisiones por administración de cuentas	26.053	25.529
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	36.335	31.355
Comisiones por intermediación y manejo de valores	7.594	2.524
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	35.303	29.697
Remuneraciones por comercialización de seguros	26.583	24.626
Remuneraciones por servicios prestados	16.663	13.684
Otras comisiones ganadas	3.647	6.309
Total de ingresos por comisiones	219.859	198.900
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(25.166)	(21.694)
Comisiones por operación de valores	(12.086)	(10.137)
Otras comisiones pagadas	(13.546)	(11.108)
Total de gastos por comisiones	(50.798)	(42.939)

NOTA 26 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	68.720	91.864
Contratos de instrumentos derivados (Nota 8)	28.516	29.303
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	2.197	8.688
Otros	129	(54)
Total	99.562	129.801

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	16.689.144	12.184.081
Pérdida por diferencia de cambio	(16.851.629)	(12.269.513)
Subtotal	(162.485)	(85.432)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	30.155	13.258
Subtotal	30.155	13.258
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	83.797	13.912
Resultado en coberturas de pasivos	30.897	4.848
Subtotal	114.694	18.760
Total	(17.636)	(53.414)

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Septiembre 2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes			
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	263	74.288	-	-	1.463	-	-	76.014
Provisiones grupales	-	43.803	1.554	84.433	399	7.000	-	137.189
Resultado por constitución de provisiones	263	118.091	1.554	84.433	1.862	7.000	-	213.203
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(678)	(30.936)	-	-	(1.378)	-	(7.688)	(40.680)
Provisiones grupales	-	(4.660)	-	(133)	(1.397)	-	-	(6.190)
Resultado por liberación de provisiones	(678)	(35.596)	-	(133)	(2.775)	-	(7.688)	(46.870)
Recuperación de activos castigados	-	(12.353)	(1.436)	(17.151)	-	-	-	(30.940)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(415)	70.142	118	67.149	(913)	7.000	(7.688)	135.393

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

Septiembre 2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	62	20.037	-	-	738	-	26.416
Provisiones grupales	-	68.803	1.721	96.930	1.453	14.000	182.907
Resultado por constitución de provisiones	62	88.840	1.721	96.930	2.191	14.000	209.323
Cargos por deterioro							
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	(36)	(9.368)	-	-	(897)	-	(10.301)
Provisiones grupales	-	(596)	-	(14.257)	(3.206)	-	(18.059)
Resultado por liberación de provisiones	(36)	(9.964)	-	(14.257)	(4.103)	-	(28.360)
Recuperación de activos castigados	-	(8.055)	(1.857)	(19.972)	-	-	(29.884)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	26	70.821	(136)	62.701	(1.912)	14.000	151.079

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Remuneraciones del personal	104.348	94.874
Bonos o gratificaciones	90.877	88.783
Indemnización por años de servicio	4.975	6.248
Gastos de capacitación	1.629	2.106
Otros gastos de personal	11.823	10.879
Total	213.652	202.890

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	6.493	6.315
Arriendos de oficina	17.018	17.176
Arriendo de equipos	308	407
Primas de seguro	3.078	2.928
Materiales de oficina	3.560	3.216
Gastos de informática y comunicaciones	19.824	18.092
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.319	4.171
Servicio de vigilancia y transporte de valores	8.775	8.004
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.255	2.660
Gastos judiciales y notariales	2.051	2.107
Honorarios por informes técnicos	1.395	1.362
Servicios de aseo	3.115	3.005
Asesorías	9.571	6.853
Casillas, correos y franqueos	1.124	1.127
Otros gastos generales de administración	12.958	11.976
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	3.782	3.742
Venta de productos	-	1
Otros	4.877	4.587
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.137	2.130
Otros gastos del Directorio	97	59
Publicidad y propaganda	13.836	11.899
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	962	860
Patentes	1.125	1.037
Otros impuestos	206	299
Aporte a la SBIF	4.483	4.084
Total	128.349	118.097

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 31 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada período se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(16.470)	(16.745)
Amortización de intangibles	(14.269)	(13.671)
Total	(30.739)	(30.416)

- b) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Deterioro		
Instrumento de inversión	-	-
Activo fijo (1)	(2.289)	(12)
Intangibles	-	-
Total	(2.289)	(12)

- (1) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 el deterioro neto del activo fijo por MM\$2.289 y MM\$12, corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2015 y 2014 y los saldos al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Depreciación y amortización					
	Al 30 de septiembre de					
	2015			2014		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero	159.263	144.443	303.706	148.663	125.030	273.693
Cargos por depreciación y amortización	16.470	14.269	30.739	16.745	13.671	30.416
Bajas y ventas del período	(1.118)	(14)	(1.132)	(2.856)	-	(2.856)
Otros ajustes	22	101	123	(139)	(130)	(269)
Saldo al 30 de septiembre de	174.637	158.799	333.436	162.413	138.571	300.984

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.398	4.319
Otros ingresos	-	-
Subtotal	2.398	4.319
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	411	-
Otras provisiones por contingencia	2.851	-
Subtotal	3.262	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	2	259
Indemnización de compañías de seguros	573	689
Utilidad de leasing	2.345	3.428
Otros ingresos	12.587	13.494
Subtotal	15.507	17.870
Total	21.167	22.189

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, continuación

b) Otros gastos operacionales

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

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	72	-
Castigo de bienes recibidos en pago	1.651	2.114
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	162	167
Subtotal	1.885	2.281
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	4	825
Otras provisiones por contingencia	5.928	897
Subtotal	5.932	1.722
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	255	241
Aportes y donaciones	1.538	2.420
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.497	1.602
Gastos por leasing	3.459	4.992
Castigos no operacionales	4.106	3.009
Gastos por convenios	585	720
Otros gastos	2.720	2.000
Subtotal	15.160	14.984
Total	22.977	18.987

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 30 de septiembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	105.699	39.075	11.202	151.745	70.185	8.636
Colocaciones para vivienda	-	-	28.517	-	-	24.639
Colocaciones de consumo	-	-	4.808	-	-	3.673
Colocaciones brutas	105.699	39.075	44.527	151.745	70.185	36.948
Provisiones sobre colocaciones	(295)	(65)	(33)	(340)	(112)	(24)
Colocaciones netas	105.404	39.010	44.494	151.405	70.073	36.924
 Créditos contingentes	 111.280	 17.751	 9.932	 66.307	 14.507	 9.313
Provisiones sobre créditos contingentes	(117)	(235)	(5)	(86)	(15)	(9)
Colocaciones contingentes netas	111.163	17.516	9.927	66.221	14.492	9.304

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

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

Septiembre 2015 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MMS	Efecto en resultados	
				Cargo MMS	Abono MMS
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	157	1	3
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	572	572	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	118	112	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.309	-	4.309
		Pago de primas	109	85	-
		Comisiones de intermediación Bci CCSS	12.100	-	12.100
		Premios de intermediación Bci CCSS(*)	-	-	-
		Comisiones por recaudación y pac	488	-	410
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Siniestros	828	-	828
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	25	-	-
		Comisiones por intermediación Bci CCSS(*)	12.404	-	12.404
		Premios de intermediación Bci CCSS(*)	1.610	-	1.610
		Transacciones electrónicas bancarias	677	482	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Compensación y pagos de alto valor	245	244	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación cámara de derivados	158	158	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Servicio correo postal	302	257	-
Conexxion Spa	Otras	Custodia de instrumentos financieros	213	213	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	510	313	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Servicio de comunicaciones	307	-	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Compra dispositivos multipass	572	535	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	662	489	-
Imagemaker S.A.	Otras	Impresión de formularios	2.114	1.543	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Procesamiento de tarjetas	4.868	4.519	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Serv. instalación atm's, y servicio de aseo atm's	221	169	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Operación de cajeros automáticos	4.391	3.739	-
Redbanc S.A.	Coligada	Arriendo espacios para cajeros atm's	237	185	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Producción de eventos	200	185	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Servicio información comercial	576	-	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Recaudación y pago de servicios	6.487	5.616	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicio información financiera	328	-	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Administración de tarjetas de créditos	37.837	6.539	31.299
Transbank S.A.	Otras				

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Septiembre 2014	Relación	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
Razón social	con el Grupo		MMS	MMS	MMS
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	199	-	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	500	500	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	106	106	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.003	-	4.003
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	1.428	28	-
		Pago de primas	141	87	-
		Comisiones de intermediación Bci CCSS(*)	12.575	-	12.575
		Premios de intermediación Bci CCSS(*)	-	-	-
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	535	-	450
		Siniestros	637	-	637
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	1.730	30	-
		Comisiones por intermediación Bci CCSS(*)	10.079	-	10.079
		Premios de intermediación Bci CCSS(*)	1.323	-	1.323
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	425	404	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	207	90	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Compensación cámara de derivados	-	-	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	254	254	-
Depositos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	149	149	-
		Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)			
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras		548	191	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de comunicaciones	313	-	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos multipass	680	634	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	633	507	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	1.397	1.397	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	4.553	4.553	-
		Serv. instalación atm's, y servicio de aseo			
PB Soluciones Ltda.	Otras	Atm's	221	153	-
Redbank S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	3.357	3.357	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	263	263	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	232	227	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	645	-	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	5.882	5.882	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	278	-	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de créditos	30.051	2.964	27.087

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	90.171	63.469
Depósitos y otras captaciones a plazo	89.842	107.513
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		<u>Al 30 de septiembre de</u>			
		<u>2015</u>		<u>2014</u>	
<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
		<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Ingresos y gastos	Varias	8.014	(1.008)	11.003	(1.480)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	62.963	(25.956)	56.154	(21.776)
Total		<u>70.977</u>	<u>(26.964)</u>	<u>67.157</u>	<u>(23.256)</u>

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>
	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	8.146
Indemnizaciones por cese de contrato	584
Total	<u>8.730</u>

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$2.234 al 30 de septiembre de 2015 (MM\$2.189 en 2014).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2015, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	9
Gerente General	14
Gerente División y Area	11
Total	34

g) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de					
	2015			2014		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.341	734.105	19	1.750	769.681	26
Créditos para la vivienda	1.648	212.332	52	1.045	203.542	70
Garantías	1.052	-	-	982	-	-
Total	4.041	946.437	71	3.777	973.223	96

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

Nº	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquirente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

8	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y debito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
12	Combank S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de Altos Montos. Mensajería SWIFT (Solicitar y o recibir del banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Liquidación pagos de Altos Montos	Compensación y liquidación de los pagos de Altos Montos. Mensajería SWIFT (Solicitar y o recibir del banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Correo y Mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio Depósito y Custodia de Valores.	Custodia de Valores	Servicio Depósito y Custodia de Valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
16	GTD Teleductos S.A.	Servicios de Telefonía y Comunicación de datos, Arriendo de Enlaces, enlaces continuidad, Telefonía Fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de Telefonía	Servicios de Telefonía y Comunicación de datos, Arriendo de Enlaces, enlaces continuidad, Telefonía Fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
17	Imagemaker IT S.A.	Venta de Dispositivos de Seguridad Computacional (Multipass).	Desarrollos Tecnológicos	Venta de Dispositivos de Seguridad Computacional (Multipass).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

18	Imagemaker S.A.	Desarrollo de Software, Mantenión y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollo de Software, Mantenión y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	PB Soluciones Ltda.	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Aseo y Mantención de ATM	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
20	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido	Renovación automática.
22	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
23	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.
24	ComDer Contraparte Central S.A.	Operar Sistemas de Compensación y Liquidación de Instrumentos Financieros	Compensación Cámara de Derivados	Compensación y Liquidación en modalidad de contraparte Central de los Instrumentos Financieros.	Indefinido	Renovación automática.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

- a) Instrumentos financieros que se encuentran medidos a su valor razonable en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

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

	Al 30 de septiembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Nota 10)				
Préstamos comerciales	8.114.547	8.420.389	7.775.893	7.866.790
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.750.544	4.305.936	3.263.362	3.795.414
Colocaciones de consumo	2.183.094	2.306.065	1.985.762	2.010.558
Créditos de comercio exterior	974.453	974.453	981.004	981.004
Operaciones de leasing	823.841	1.039.462	797.010	985.483
Operaciones de factoraje	624.946	624.946	570.094	570.094
Subtotal	16.471.425	17.671.251	15.373.125	16.209.343
TOTAL ACTIVOS	16.471.425	17.671.251	15.373.125	16.209.343
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo (Nota 17)				
Depósitos a plazo	9.240.842	9.560.201	8.177.472	8.275.549
Cuentas de ahorro y otros acreedores a plazo	51.481	51.591	51.137	51.137
Subtotal	9.292.323	9.611.792	8.228.609	8.326.686
Obligaciones con bancos (Nota 18)				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	-	-	29.808	29.824
Financiamientos de comercio exterior	630.228	630.228	728.181	728.789
Subtotal	630.228	630.228	757.989	758.613
Instrumentos de deuda emitidos (Nota 19)				
Bonos corrientes y bonos subordinados	3.768.827	4.306.906	3.254.918	3.735.163
Subtotal	3.768.827	4.306.906	3.254.918	3.735.163
TOTAL PASIVOS	13.691.378	14.548.926	12.241.516	12.820.462

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado base, para este caso utilizamos una tasa interbancaria, considerando plazo y moneda relevante.

Los criterios empleados para la incorporación de riesgo de crédito de los activos considerados para estos efectos son:

1. A partir de los modelos de estimación de pérdida esperada, es posible inferir acerca de la calidad crediticia de la cartera (al menos en términos cualitativos), para el plazo residual de las operaciones que componen las cuentas del activo consideradas (préstamos comerciales, créditos hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo).
2. En términos cuantitativos, el porcentaje de provisión asignado a una operación, es una variable de aproximación al perfil crediticio de dicha operación.
3. El monto resultante al aplicar el factor ‘provisiones / colocaciones totales’ sobre el valor presente de las colocaciones respectivas, es una aproximación al ajuste por riesgo de crédito.

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con bancos

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

Instrumentos de deuda emitidos

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

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 1, letra h) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

Al 30 de septiembre de 2015				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Renta fija local	989.354	-	-	989.354
Renta fija internacional	403.045	-	-	403.045
Total renta fija	1.392.399	-	-	1.392.399
Derivados negociación	-	(221.418)	31.647	(189.771)
Derivados coberturas contables	-	73.179	-	73.179
Total derivados	-	(148.239)	31.647	(116.592)

Al 31 de diciembre de 2014				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Renta fija local	1.817.236	-	-	1.817.236
Renta fija internacional	268.028	-	-	268.028
Total renta fija	2.085.264	-	-	2.085.264
Derivados negociación	-	(80.588)	31.924	(48.664)
Derivados coberturas contables	-	11.777	-	11.777
Total derivados	-	(68.811)	31.924	(36.887)

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de septiembre de 2015 ascienden a MMS\$12.866.

Transferencias entre Niveles 1 y 2

El Banco y Filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el período 2015.

Instrumento valorizados en Nivel 3

Al 30 de septiembre de 2015 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valorización toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

1. Introducción

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

Las políticas del Banco están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información confiables y actualizados. El Banco revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo y sistemas para reflejar cambios en los mercados, regulación, productos y nuevas mejores prácticas.

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos en forma transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el *Asset & Liabilities Committee* (ALCO). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, *Middle* y *Back Office*, Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

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

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

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

2. Liquidez y financiamiento

Cuando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aún siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra. Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordemente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
3. Descalces a plazos.
4. Planes de alerta y contingencia.

La política y modelos de gestión de liquidez de la corporación buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

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

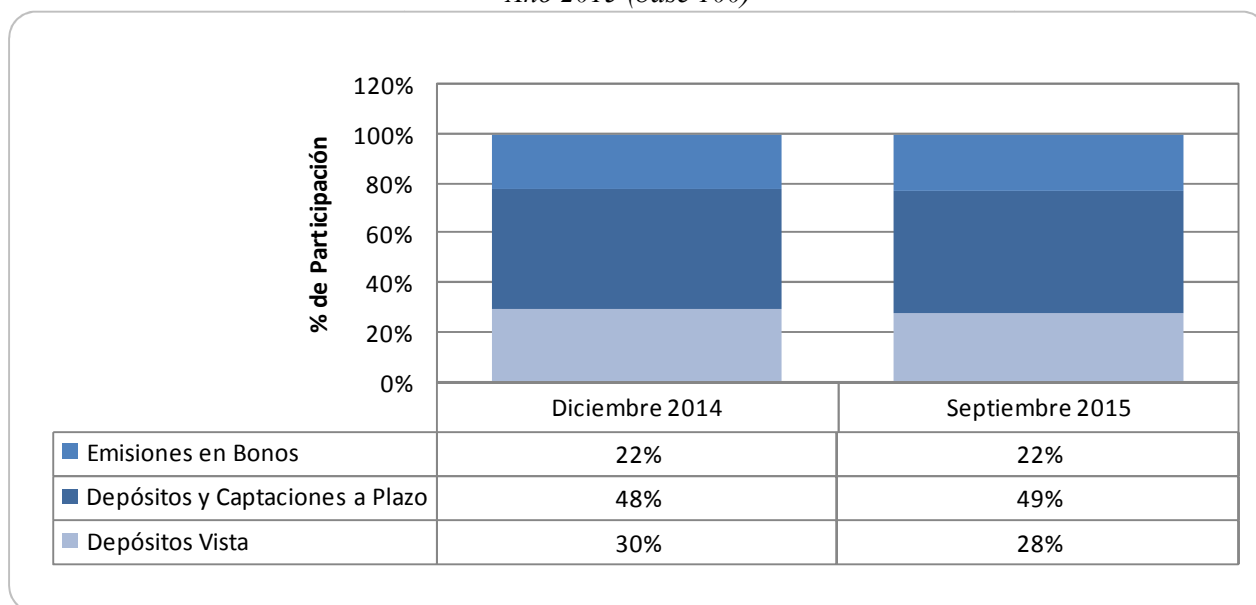
El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile.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

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

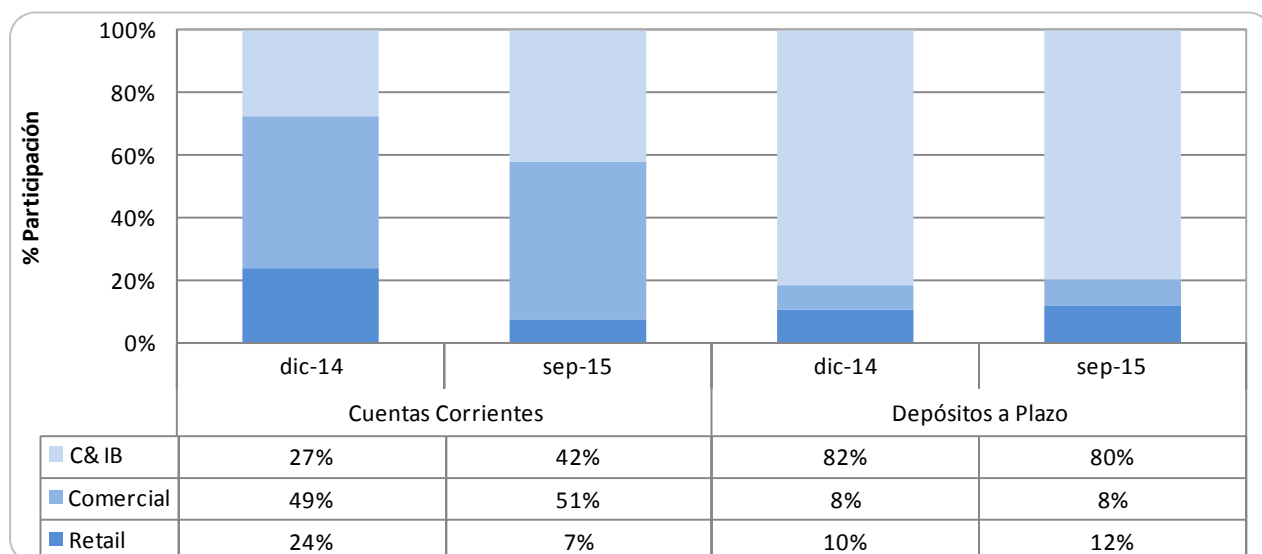
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Año 2015 (base 100)*



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



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

a. Variaciones año 2015

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

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

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

	Septiembre 2015				Diciembre 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días								
Total	14,9%	47,5%	(24,5%)	12,6%	20,6%	52,5%	(34,7%)	26,7%
Descalce 90 días								
Total (*)	45,1%	67,9%	28,3%	40,6%	47,7%	64,8%	29,9%	44,2%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

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

	Septiembre 2015				Diciembre 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	11,5%	31,1%	(23,6%)	1,0%	19,6%	64,5%	(19,4%)	23,2%

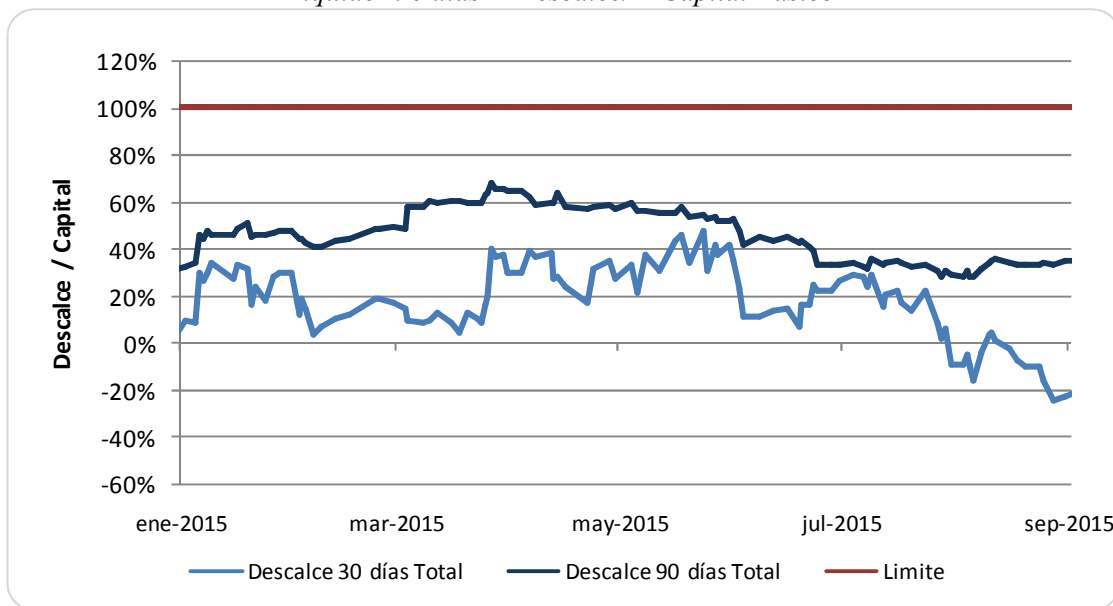
(c) Descalce de corto plazo FX (% sobre el capital básico)

	Septiembre 2015				Diciembre 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	3,4%	27,9%	(35,5%)	11,6%	1,0%	29,5%	(27,4%)	3,5%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 4. Evolución liquidez Año 2015 (máximo = 1)
Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico
*Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico*



3. Riesgo de Mercado

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

Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de *commodities* y acciones, los *spreads* de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período o sus Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

a) Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera por banda temporal de vencimiento o reprecio a septiembre de 2015 y su comparación respecto al año 2014.

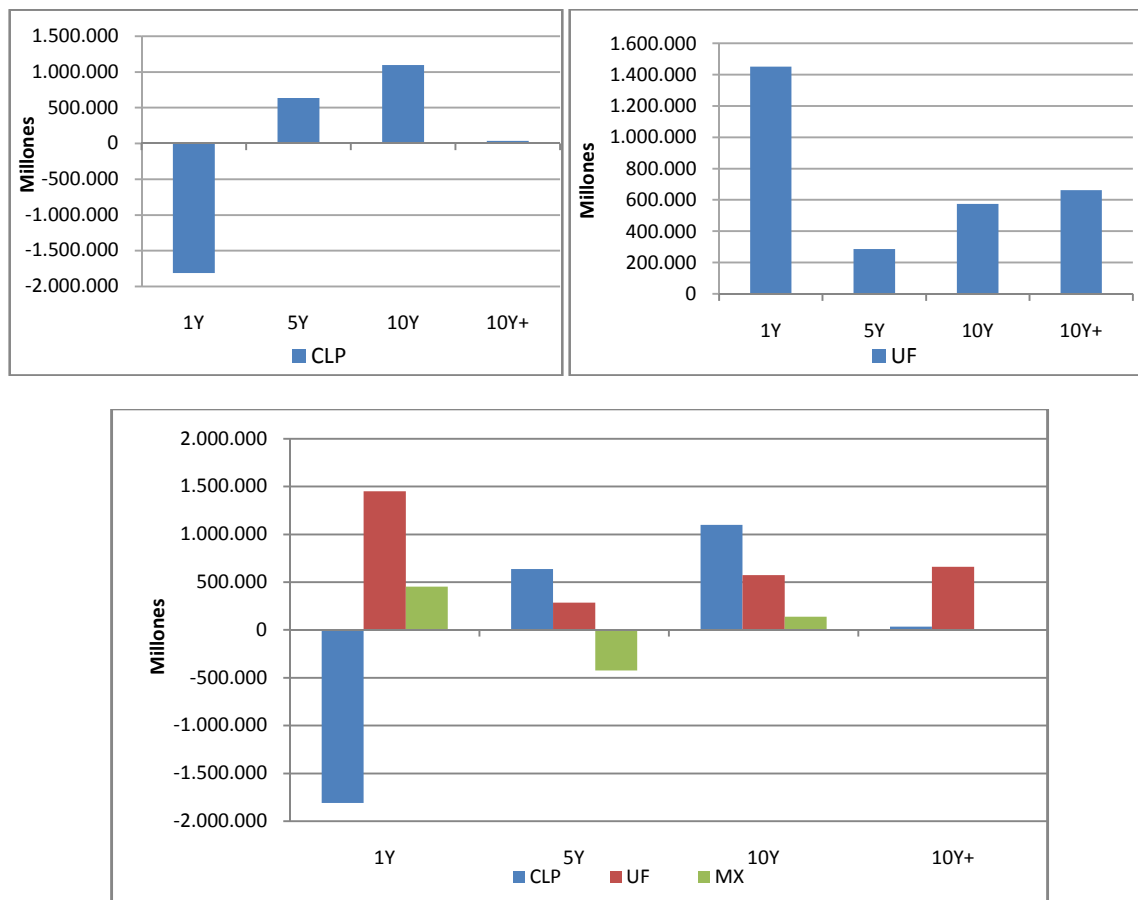
Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/09/15 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.474.806	3.754.162	1.101.396	35.332	13.365.696
UF	3.519.390	3.320.824	2.331.316	1.655.588	10.827.118
MX	4.922.084	1.059.360	525.647	9.306	6.516.397
TOTAL	16.916.280	8.134.346	3.958.359	1.700.226	30.709.211
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.285.415	3.117.313	2.813	-	13.405.541
UF	2.068.806	3.034.647	1.756.243	993.817	7.853.513
MX	4.468.048	1.483.970	386.504	-	6.338.522
TOTAL	16.822.269	7.635.930	2.145.560	993.817	27.597.576
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.810.608)	636.849	1.098.583	35.332	(39.844)
UF	1.450.585	286.177	575.073	661.771	2.973.606
MX	454.036	(424.609)	139.143	9.306	177.876
TOTAL	94.013	498.417	1.812.799	706.409	3.111.638

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/09/15 (MM\$)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

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

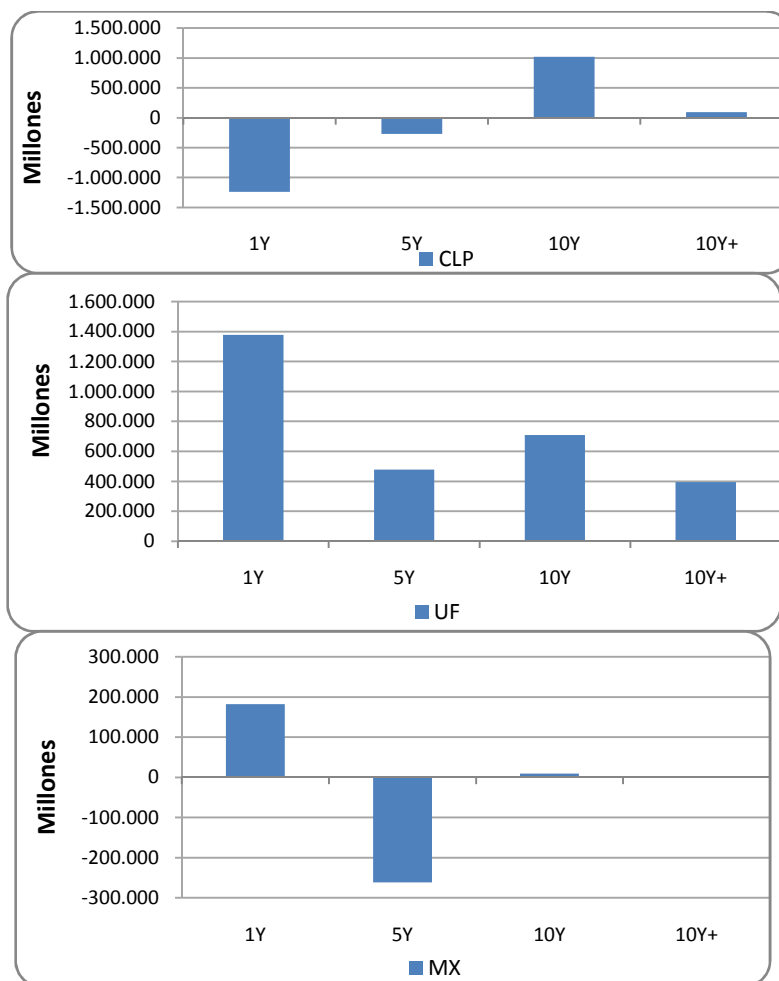
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.904.314	3.057.713	9.206	-	12.971.233
UF	2.028.058	2.519.637	1.404.483	1.048.154	7.000.332
MX	4.257.552	1.098.475	350.487	1.233	5.707.747
TOTAL	16.189.924	6.675.825	1.764.176	1.049.387	25.679.312

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 30/09/15 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	13.153	280.716	64.293	-	358.162
Banco e instituciones financieras del país	54.522	92.050	34.269	15.172	196.013
Compras con pacto de reventa	13.034	-	-	-	13.034
Créditos comerciales	6.163.249	1.818.963	860.972	485.196	9.328.380
Créditos de consumo	897.657	1.329.324	60.319	58.365	2.345.665
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	712.597	1.742.051	1.191.951	1.085.489	4.732.088
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	45.252	26.385	7.257	84	78.978
Disponibles	1.361.407	-	-	-	1.361.407
Forwards	678.162	234.045	-	-	912.207
Gobierno de Chile	16.194	261.705	2.850	1.787	282.536
Leasing de consumo	1.098	1.847	46	16	3.007
Operaciones de leasing comercial	347.060	510.819	172.919	41.721	1.072.519
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	9.248	53.318	150.717	9.306	222.589
Otros activos	3.435.353	12.435	37.315	1	3.485.104
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.744	-	-	-	5.744
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.162.551	1.770.691	1.375.454	3.089	6.311.785
Total activos	16.916.281	8.134.349	3.958.362	1.700.226	30.709.218

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	153.725	2.114.840	1.127.588	-	3.396.153
Bonos subordinados	46.705	164.671	195.275	993.659	1.400.310
Cuentas de ahorro con giro diferido	42.535	-	-	-	42.535
Cuentas de ahorro con giro incondicional	7.870	-	-	-	7.870
Depósitos a la vista	1.983.360	2.777.085	-	-	4.760.445
Depósitos a plazo	8.462.931	181.704	5	-	8.644.640
Forwards	664.432	223.053	-	-	887.485
Letras de crédito	9.414	22.362	9.370	158	41.304
Otros pasivos	1.230.951	-	-	-	1.230.951
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	736.583	412.369	-	-	1.148.952
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	30.195	35.181	6.418	-	71.794
Swaps	3.453.567	1.704.666	806.904	-	5.965.137
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total pasivos	16.822.268	7.635.931	2.145.560	993.817	27.597.576

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Fair value 30/09/15 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	529.506	93.936	66.997	35.360	-
Bonos corporativos	17.753	14.216	117.964	-	-
Bonos instituciones financieras	30.631	9.385	53.470	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	82.681	-	-	-
Depósitos a plazo	7.221	14.138	-	-	-
Total	585.111	214.356	238.431	35.360	-

Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Fair value 31/12/14 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	147.081	7.304	-	-	-
Bonos corporativos	17.600	15.382	189.377	-	-
Bonos instituciones financieras	554	40.664	-	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	76.048	-	-	-
Depósitos a plazo	272.138	6.432	-	-	-
Total	437.373	145.830	189.377	-	-

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional 30/09/15 (%)

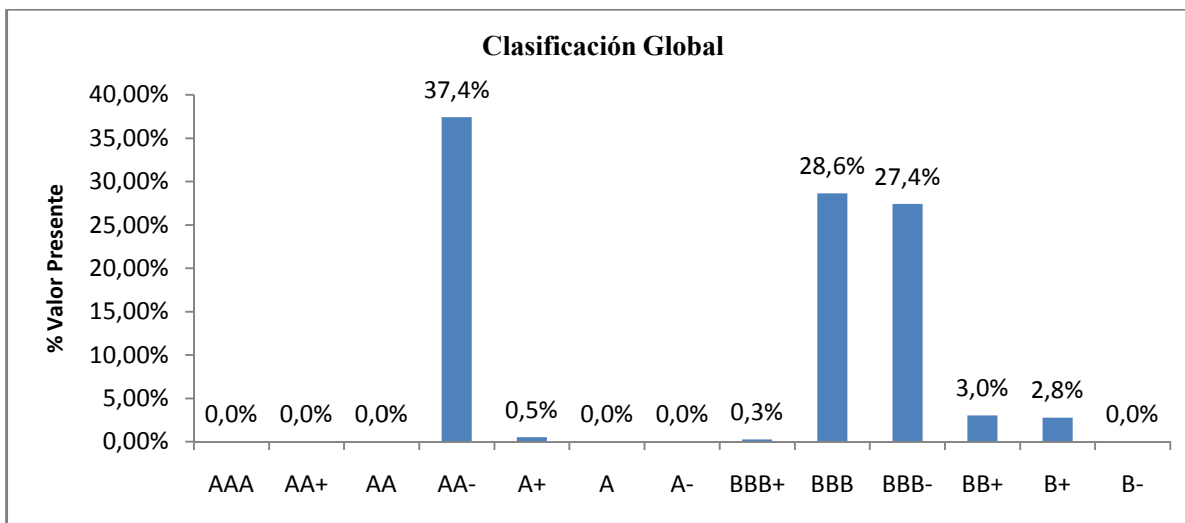
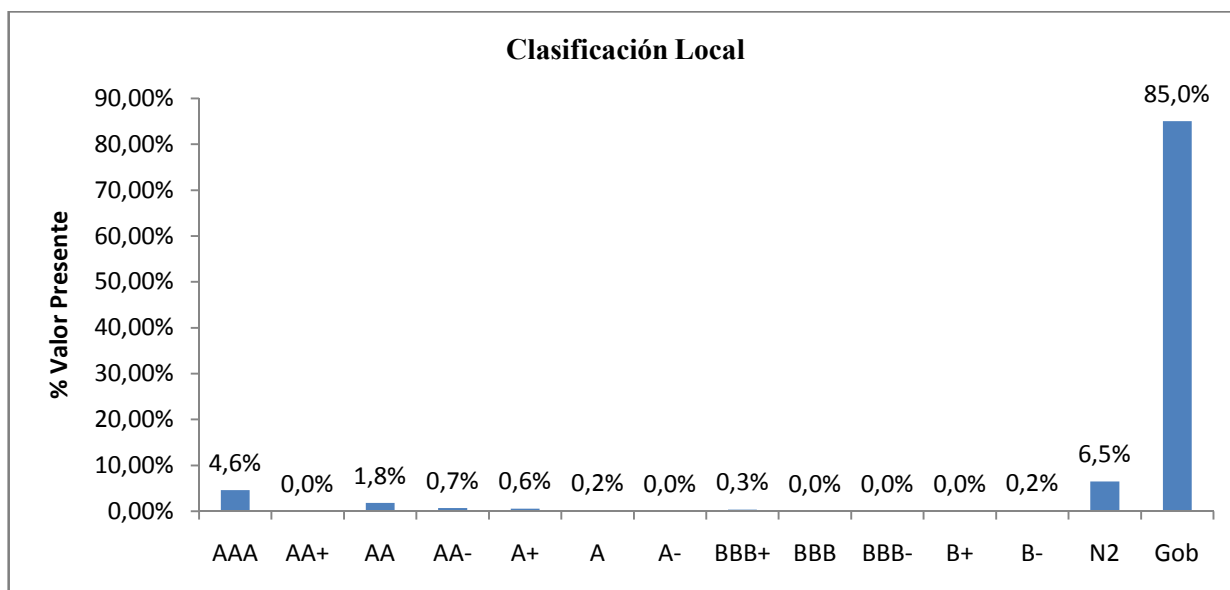


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional 30/09/15 (%)



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

b. Análisis de sensibilidad

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

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

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity* (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads en Riesgo* (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero – para el SeR –.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas.

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a septiembre de 2015 y el cierre de 2014 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés a septiembre de 2015 y cierre de 2014 ascienden a MM\$37.330 y MM\$7.666 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses, el aumento significativo corresponde a cambio metodológico en la medición de riesgo de corto plazo, la cual se ejecutó el 1 de Junio de 2015.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para septiembre 2015 y cierre del año 2014 son de MM\$138.030 y MM\$102.596 respectivamente. Esta mantuvo su tendencia al alza al igual que en los períodos anteriores.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

c. Value at Risk

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

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

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

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* de los resultados diarios observados y teóricos.

En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 30 de septiembre de 2015, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con una falla durante el 2015.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR, es medir el riesgo de una cartera de activos determinando cuánto puede llegar a perder la cartera en un período de tiempo y con un nivel de confianza dados, en condiciones normales de mercado.

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

- Stress Testing VaR

Existen limitaciones de los modelos VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica o por no capturar los movimientos intra-día del portafolio. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Se emplean escenarios de distintos tipos:

- I. Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- II. Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
- III. Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

- Límites VaR

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

d. Límites de posición

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

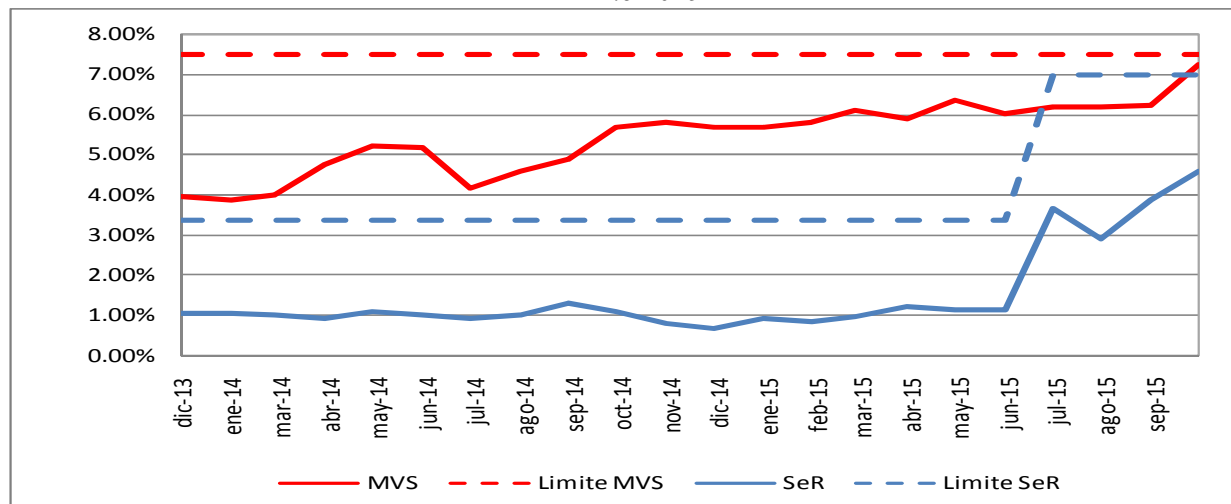
e. Variaciones

- Análisis de sensibilidad del libro de banca

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

La medición de largo plazo MVS promedió 2015 al cierre de septiembre ha sido 6,21% (4,95% año 2014) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2014. El SeR en tanto tuvo una media hasta mayo de 2015 de 1,21% (1,00% año 2014) y 3,76% en el tercer trimestre del 2015, este salto en el mes de junio se explica por cambio de metodología. A partir del 1 de junio también se modificó el límite SeR, el cual pasó de 3,35% a 6,50%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

*Fig. 14. MVS - SeR
Año 2015*

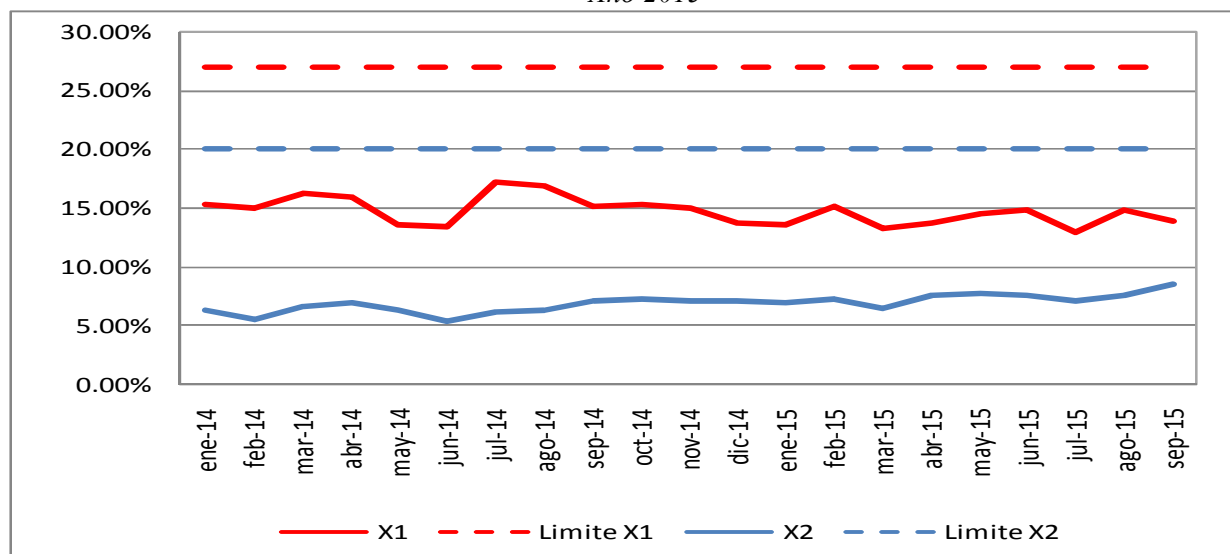


La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites en lo que va del 2015, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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



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

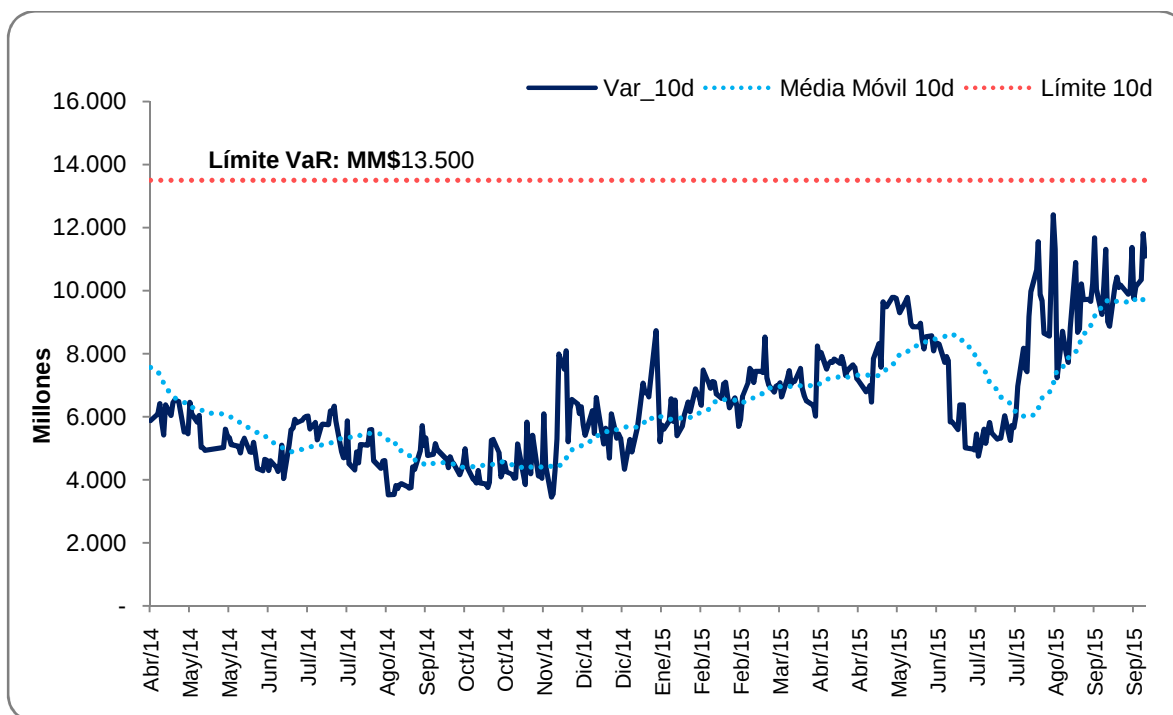
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al cierre del 30 de septiembre de 2015.

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



Durante el año 2015, el riesgo total consolidado promedió MM\$7.760 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 19% respecto al promedio 2014.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$6.438 mientras que el riesgo FX MM\$3.881. En *trading* el promedio agregado fue de MM\$5.516, del cual MM\$4.860 por tasa de interés y MM\$2.210 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM\$2.649, MM\$1.865 por riesgo de tasa y MM\$1.594 por riesgo de moneda.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 30 de septiembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	3.881	16.491	(1.339)	16.491
Riesgo tasa de interés	6.438	8.320	(388)	7.918
Diversificación (*)	(2.558)	(12.043)	6.484	(11.877)
VaR total	7.761	12.768	4.757	12.532
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 30 de septiembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.210	8.210	(1.435)	1.377
Riesgo tasa de interés	4.860	6.820	973	4.846
Diversificación	(1.554)	(6.658)	3.612	(1.398)
VaR total	5.516	8.372	3.150	4.825
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 30 de septiembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.590	7.527	(134)	7.527
Riesgo tasa de interés	1.865	2.906	79	1.892
Diversificación	(806)	(4.180)	698	(4.629)
VaR total	2.649	6.253	643	4.790

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2014 (MM\$)*

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.737	6.918	11	2.875
Riesgo tasa de interés	2.953	8.567	73	2.024
Diversificación (*)	70	(4.113)	3.372	(9)
VaR total	5.760	11.372	3.456	4.890
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.347	5.676	-	4.069
Riesgo tasa de interés	2.814	6.563	31	1.573
Diversificación	(161)	(4.277)	3.036	12
VaR total	5.000	7.962	3.067	5.654
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.091	8.569	1	1.792
Riesgo tasa de interés	812	5.012	9	9
Diversificación	(477)	(5.022)	278	(19)
VaR total	1.426	8.559	288	1.782

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Sensibilidad de la tasa de interés

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

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 30 de septiembre de 2015				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(5)	5	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(7)	7	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2014				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(74)	74	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(33)	33	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(222)	222

Riesgo de monedas

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

Fecha: 30-09-2015
TC CLP/USD: 696,17 CLP
TC CLP/EUR: 777,99 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	141.137	36.527	5.234
Créditos comerciales	2.205.644	14.899	89
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	56.733	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	16.134	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.726	662	-
Gobiernos y ent. gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	414	35.504	-
Forward	8.352.315	115.338	150.955
Futuros	29.911	-	-
Swaps	9.443.387	20.661	100.760
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.876.513	31.544	5.436
Delta opciones	185.479	3.137	40.025
Total activo	22.309.393	258.272	302.499
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	677.677	35.402	326
Depósitos a plazo	1.361.145	12.316	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	5.676	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	12.299	43	-
Préstamos y otras oblig. contr. mX	1.130.949	667	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	765.787	-	100.119
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	7.409.584	86.004	132.521
Futuros	30.031	-	-
Swaps	10.200.085	58.681	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	830.743	72.146	5.491
Delta opciones	75.995	28.734	60.390
Total pasivo	22.499.971	293.993	298.847
Neto	(190.578)	(35.721)	3.652
Otro patrimonio neto	-	-	-

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del período sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Cifras en MMS	Al 30 de septiembre de 2015			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	127.023	32.874	155.250	40.179
Créditos comerciales	1.985.080	13.409	2.426.208	16.389
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	51.059	-	62.406	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	14.521	-	17.748	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.553	596	1.899	728
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	373	31.953	456	39.054
Forward	7.517.084	103.804	9.187.547	126.872
Futuros	26.920	-	32.902	-
Swaps	8.499.048	18.595	10.387.725	22.727
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.688.861	28.390	2.064.164	34.699
Delta opciones	166.931	2.824	204.026	3.451
Total activo	20.078.453	232.445	24.540.331	284.099
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	609.910	31.862	745.445	38.942
Depósitos a plazo	1.225.030	11.084	1.497.259	13.547
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	5.109	-	6.244	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	11.069	39	13.529	47
Préstamos y otras oblig. contr. mx	1.017.854	601	1.244.044	734
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	689.208	-	842.366	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.668.625	77.404	8.150.542	94.605
Futuros	27.028	-	33.034	-
Swaps	9.180.077	52.812	11.220.094	64.549
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	747.668	64.931	913.817	79.360
Delta opciones	68.395	25.861	83.594	31.608
Total pasivo	20.249.973	264.594	24.749.968	323.392
Neto	(171.520)	(32.149)	(209.637)	(39.293)
Otro patrimonio neto	-	-	-	-

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

Limitaciones del análisis de sensibilidad

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

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

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

Riesgo de precios – productos propios

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

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

Otros riesgos de precios

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

Las utilidades netas del período al 30 de septiembre de 2015, no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería en MM\$22.932.084 un poco menor al efecto al 31 diciembre de 2014 que llegó a MM\$21.611.547.

f. Fair Value

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

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

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

g. Instrumentos derivados

Al 30 de septiembre de 2015 el Banco tiene posiciones por MM\$(116.592) en instrumentos derivados a valor razonable. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) Instrumentos para negociación, e, (2) Instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de *Sales & Trading (S&T)*, ya sea por ventas a terceros o por *hedge* de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del *Asset & Liability Management (ALM)* también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de *stress*.

h. Riesgo de contraparte

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

Consumo de línea

El consumo de línea de crédito de un derivado *over-the-counter (OTC)* debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el Banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o *mark-to-market (MTM)* es positiva a favor del Banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptados y se logre una adecuada diversificación. La tabla a continuación detalla el consumo de línea por segmento al cierre de septiembre de 2015.

Segmento	Consumo de Línea MM\$
Banco Comercial	251.413
Banco Empresarios	8.587
Banco Retail	-
División Finanzas C&IB	1.143.132
División Comercial C&IB	552.018
Total	1.955.150

Ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor del derivado libre de riesgo de contraparte (equivalente al derivado original pero sin riesgo de default de alguna de las partes) y el valor del derivado riesgoso (que corresponde al derivado original, el cual tiene un riesgo inherente) que considera la posibilidad del incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento al cierre de septiembre de 2015.

Credit Value Adjustment			
Segmento	Septiembre 2015 MM\$	Diciembre 2014 MM\$	Variación MM\$
Banco Comercial	5.864	5.788	76
Banco Empresarios	360	224	136
Banco Retail	-	-	-
Division Finanzas C&IB	782	441	341
Division Comercial C&IB	4.879	3.016	1.863
Total	11.885	9.469	2.416

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

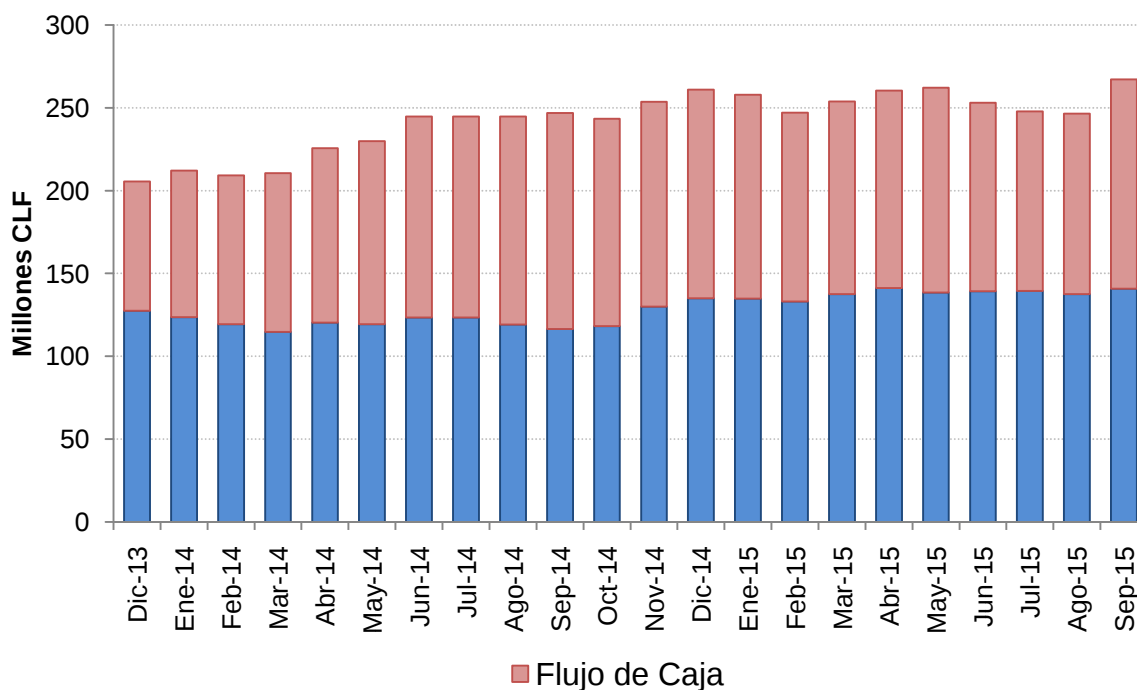
i. Coberturas contables

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

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

Al 30 de septiembre de 2015 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF140.888.722, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF126.219.289.

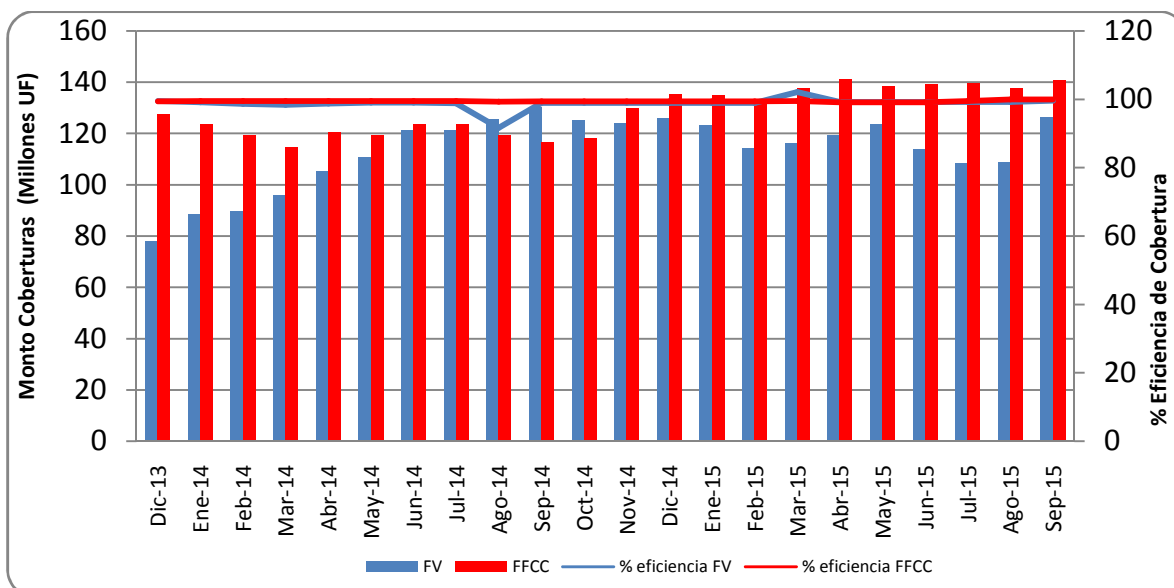
Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Año 2015 (MMUF)



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Coberturas contables



RIESGO DE CREDITO

Estructura de administración de riesgo

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Provisiones por riesgo de crédito

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

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

Modelos basados en el análisis individual de deudores

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

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

Al 30 de septiembre de 2015						
Deuda:	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	60.780	165.055	225.835	22	59	81
A2	45.554	976.320	1.021.874	38	651	689
A3	123.259	2.127.867	2.251.126	270	2.693	2.963
A4	-	1.652.615	1.652.615	-	10.065	10.065
A5	31	1.384.102	1.384.133	1	11.019	11.020
A6	-	548.347	548.347	-	14.190	14.190
B1	-	222.437	222.437	-	7.785	7.785
B2	-	158.857	158.857	-	26.500	26.500
B3	-	8.642	8.642	-	1.833	1.833
B4	-	26.395	26.395	-	4.924	4.924
C1	-	34.430	34.430	-	689	689
C2	-	24.761	24.761	-	2.476	2.476
C3	-	3.519	3.519	-	880	880
C4	-	12.767	12.767	-	5.107	5.107
C5	-	27.190	27.190	-	17.673	17.673
C6	-	36.043	36.043	-	32.438	32.438
GR	-	8.168.074	8.168.074	-	184.048	184.048
Filiales	31.452	1.387.403	1.418.855	68	16.010	16.078
Total	261.076	16.964.824	17.225.900	399	339.040	339.439

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Al 31 de diciembre de 2014						
Deuda:	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	7.353	150.009	157.362	3	53	56
A2	130.436	1.014.206	1.144.642	107	714	821
A3	141.503	2.225.484	2.366.987	309	2.699	3.008
A4	13.021	1.659.706	1.672.727	228	8.806	9.034
A5	1.796	1.211.322	1.213.118	77	9.889	9.966
A6	-	313.071	313.071	-	4.090	4.090
B1	-	173.606	173.606	-	7.660	7.660
B2	-	130.837	130.837	-	22.111	22.111
B3	-	2.551	2.551	-	114	114
B4	-	18.991	18.991	-	4.809	4.809
C1	-	30.177	30.177	-	604	604
C2	-	16.108	16.108	-	1.611	1.611
C3	-	13.726	13.726	-	3.432	3.432
C4	-	10.086	10.086	-	4.034	4.034
C5	-	69.139	69.139	-	44.940	44.940
C6	-	39.160	39.160	-	35.244	35.244
GR	-	7.391.210	7.391.210	-	180.700	180.700
Filiales	35.646	1.304.139	1.339.785	71	11.086	11.157
Total	329.755	15.773.528	16.103.283	795	342.596	343.391

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

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25.342	23.309	19.240	17.895	223.299	278.212	267.881	319.416
Total	25.342	23.309	19.240	17.895	223.299	278.212	267.881	319.416

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Exposición máxima al riesgo crediticio

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de economía de mercado.

Al 30 de septiembre de 2015

Cifras en millones de \$	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
Instrumentos para negociación	1.166.242	-	1.166.242	-	1.166.242
Adeudado por bancos	261.076	(399)	260.677	-	260.677
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (1)	22.133.431	(355.121)	21.778.310	(9.416.856)	12.361.454
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.201.221	-	1.201.221	-	1.201.221
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	(129.457)	(11.885)	(141.342)	-	(141.342)

- (1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$16.964.824 (ver Nota 10) y créditos contingentes por MM\$5.168.607 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (2) Para el período 2015 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2014

Cifras en millones de \$	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
Instrumentos para negociación	1.227.807	-	1.227.807	-	1.227.807
Adeudado por bancos	329.755	(795)	328.960	-	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (3)	20.933.225	(359.613)	20.573.612	(6.646.526)	13.927.086
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	859.185	-	859.185	-	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (4)	(36.888)	(9.469)	(46.357)	-	(46.357)

- (3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$15.773.528 (ver Nota 10) y créditos contingentes por MM\$4.672.683 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (4) Para el ejercicio 2014 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Riesgo operacional

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

El Banco cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, seguridad de la información y riesgo tecnológico, continuidad del negocio, cumplimiento normativo y cuantificación del riesgo, siendo el objetivo evitar errores en los procesos, reducir el nivel de pérdidas inesperadas y optimizar el uso de capital requerido.

El Banco en los últimos años ha alcanzado una madurez en materia de identificación, cuantificación, mitigación y reporte de sus riesgos operacionales, lo que permite contar con riesgos, cuyo impacto en la organización, es cuantificado monetariamente.

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales con la participación activa de los responsables de las áreas y procesos (dueños de procesos) cuatro tipos comités para la gestión en las distintas materias: a) comité de riesgos operacionales, b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos, c) continuidad de negocio, y d) servicios externalizados. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución de los procesos de identificación y detección de riesgos, efectuar planes para corregir sus causas y mitigar los riesgos operacionales.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS), cálculo donde se integra el riesgo operacional con riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante, el Banco durante el período 2015 y ejercicio 2014 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado.

Seguridad de la información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité de Directores, una organización conformada por áreas especializadas orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos y de seguridad, un Comité de Seguridad conformado por representantes de diversas áreas del Banco que vela por el cumplimiento del plan anual de seguridad y la aprobación de las políticas específicas de seguridad.

Esta estrategia se complementa con una infraestructura tecnológica y procedimientos específicos de operación y monitoreo de la actividad, orientada a prevenir potenciales ataques a la seguridad de la información de los clientes y del Banco.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Continuidad del negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

Durante el 2015 se han realizado las capacitaciones de los colaboradores, pruebas a los planes en horario hábil y con atención al público, para validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos como pruebas tecnológicas.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Septiembre 2015

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1</u>	<u>Entre 1 y 3</u>	<u>Entre 3 y</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Entre 1 y 5</u>	<u>Más de 5</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Total</u>
	<u>MMS</u>	<u>mes</u>	<u>meses</u>	<u>12 meses</u>	<u>hasta 1 año</u>	<u>años</u>	<u>años</u>	<u>sobre 1 año</u>	<u>MMS</u>
		<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.820.152	-	-	-	1.820.152	-	-	-	1.820.152
Operaciones con liquidación en curso	772.264	-	-	-	772.264	-	-	-	772.264
Instrumentos para negociación	-	1.037.735	20.770	60.952	1.119.457	38.048	8.737	46.785	1.166.242
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	41.243	82.893	8.232	132.368	-	-	-	132.368
Contratos de derivados financieros	-	200.299	152.675	298.384	651.358	611.982	533.273	1.145.255	1.796.613
Adeudado por bancos (*)	-	98.174	52.579	86.653	237.406	23.670	-	23.670	261.076
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.823.186	1.644.193	2.863.437	6.330.816	5.508.564	4.902.920	10.411.484	16.742.300
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	744.148	82.942	247.790	1.074.880	74.676	51.665	126.341	1.201.221
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	2.592.416	3.944.785	2.036.052	3.565.448	12.138.701	6.256.940	5.496.595	11.753.535	23.892.236
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.784.902	-	-	-	4.784.902	-	-	-	4.784.902
Operaciones con liquidación en curso	550.053	-	-	-	550.053	-	-	-	550.053
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	406.155	5.450	5	411.610	-	-	-	411.610
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.242.765	2.481.471	3.293.077	9.017.313	275.005	5	275.010	9.292.323
Contratos de derivados financieros	-	240.487	213.565	380.936	834.988	627.271	463.812	1.091.083	1.926.071
Obligaciones con bancos	-	587.036	259.754	359.445	1.206.235	407.259	-	407.259	1.613.494
Instrumentos de deuda emitidos	-	8.317	96.961	21.036	126.314	1.914.651	1.763.745	3.678.396	3.804.710
Otras obligaciones financieras	-	26.373	1.402	1.085	28.860	34.240	5.854	40.094	68.954
Total pasivos	5.334.955	4.511.133	3.058.603	4.055.584	16.960.275	3.258.426	2.233.416	5.491.842	22.452.117

(*) Presenta valores brutos.

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, continuación

Diciembre 2014

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

(*) Presenta valores brutos.

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 37–MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	794.398	740.263	1.025.754	807.495	1.820.152	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	488.595	625.031	283.669	315.857	772.264	940.888
Instrumentos para negociación	2.244	6.090	1.163.998	1.221.717	1.166.242	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	132.368	143.451	132.368	143.451
Contratos de derivados financieros	12.198	3.512	1.784.415	2.396.993	1.796.613	2.400.505
Adeudado por bancos	199.678	327.724	60.999	1.236	260.677	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.023.699	2.640.622	13.602.085	12.790.310	16.625.784	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	403.045	261.938	798.176	597.247	1.201.221	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	116.198	101.086	116.198	101.086
Intangibles	59	35	114.465	90.995	114.524	91.030
Activo fijo	1.470	1.288	221.171	229.497	222.641	230.785
Impuestos corrientes	-	-	4.100	-	4.100	-
Impuesto diferidos	-	-	80.802	74.076	80.802	74.076
Otros activos	476.811	231.117	266.476	195.588	743.287	426.705
TOTAL ACTIVOS	5.402.197	4.837.620	19.654.676	18.965.548	25.056.873	23.803.168
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	790.533	647.070	3.994.369	3.945.370	4.784.902	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	299.279	615.268	250.774	110.305	550.053	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	26.220	15.816	385.390	391.715	411.610	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.257.905	1.820.930	7.034.418	6.407.679	9.292.323	8.228.609
Contratos de derivados financieros	1.362	6.457	1.924.709	2.441.677	1.926.071	2.448.134
Obligaciones con bancos	1.454.660	1.583.190	158.834	90.375	1.613.494	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	1.412.568	1.126.196	2.392.142	2.172.771	3.804.710	3.298.967
Otras obligaciones financieras	13.572	12.842	55.382	57.899	68.954	70.741
Impuestos corrientes	-	-	-	23.832	-	23.832
Impuestos diferidos	-	-	43.257	45.309	43.257	45.309
Provisiones	2.624	2.608	204.809	236.587	207.433	239.195
Otros pasivos	66.895	29.170	349.767	219.138	416.662	248.308
TOTAL PASIVOS	6.325.618	5.859.547	16.793.851	16.142.657	23.119.469	22.002.204

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

En Reunión Extraordinaria de Directorio celebrada el día 6 de octubre de 2015 se señaló, que si bien, durante todo el proceso de adquisición de CNB se informó a los reguladores respectivos de un aumento de capital de US\$360 millones para mantener adecuados indicadores patrimoniales después de la consolidación, se ha estimado conveniente proponer a los accionistas dejar sin efecto el aumento de capital aprobado en la Junta Extraordinaria de Accionistas del 26 de septiembre de 2013, el que no ha sido suscrito ni pagado, y efectuar un aumento de capital por el monto de US\$450 millones en su equivalente en pesos, para financiar la operación de compra de CNB y ajustar los ratios de patrimonio después de la consolidación al rango objetivo.

Con fecha 16 de octubre de 2015 se ha perfeccionado la adquisición de City National Bank of Florida, banco estadounidense de propiedad de Bankia Inversiones Financieras S.A.U., parte del grupo Bankia, por parte de Banco de Crédito e Inversiones.

El pago efectuado por Banco de Crédito e Inversiones para la adquisición de City National Bank of Florida ascendió en total a US\$ 946,9 millones.

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

Asimismo, se acordó aumentar el capital social en la suma de MM\$309.128, equivalentes a US\$450 millones, mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada Junta.

Entre el 1 de octubre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados (29 de octubre de 2015), no se han registrado otros hechos posteriores distintos de los mencionados que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente General

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo