



Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de Junio de 2015 y 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 JUNIO DE 2015 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	41
3	Hechos relevantes	42
4	Segmentos de negocios	46
5	Efectivo y equivalente de efectivo	50
6	Instrumentos para negociación	51
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	52
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	54
9	Adeudado por bancos	59
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	60
11	Instrumentos de inversión	67
12	Inversiones en sociedades	68
13	Activos intangibles	70
14	Activo fijo	72
15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	74
16	Otros activos	77
17	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	78
18	Obligaciones con bancos	79
19	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	80
20	Provisiones	85
21	Otros pasivos	86
22	Contingencias y compromisos	87
23	Patrimonio	91
24	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	99
25	Ingresos y gastos por comisiones	100
26	Resultados de operaciones financieras	100
27	Resultado de cambio neto	101
28	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	102
29	Remuneraciones y gastos del personal	104
30	Gastos de administración	104
31	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	105
32	Otros ingresos y gastos operacionales	106
33	Operaciones con partes relacionadas	108
34	Activos y pasivos a valor razonable	116
35	Administración del riesgo	120
36	Vencimientos de activos y pasivos	159
37	Moneda extranjera	161
38	Hechos posteriores	162

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

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

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	Nota	2015	2014
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.297.293	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	5	643.655	940.888
Instrumentos para negociación	6	1.188.497	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	162.758	143.451
Contratos de derivados financieros	8	1.322.942	2.400.505
Adeudado por bancos	9	203.078	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	15.938.301	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.075.502	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	109.114	101.086
Intangibles	13	97.660	91.030
Activo fijo	14	225.749	230.785
Impuestos corrientes	15	2.523	-
Impuestos diferidos	15	71.016	74.076
Otros activos	16	487.457	426.705
TOTAL ACTIVOS		22.825.545	23.803.168
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	4.592.425	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	5	512.076	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	315.320	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	8.288.331	8.228.609
Contratos de derivados financieros	8	1.342.217	2.448.134
Obligaciones con bancos	18	1.486.768	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	19	3.659.349	3.298.967
Otras obligaciones financieras	19	71.522	70.741
Impuestos corrientes	15	-	23.832
Impuestos diferidos	15	46.771	45.309
Provisiones	20	178.126	239.195
Otros pasivos	21	429.850	248.308
TOTAL PASIVOS		20.922.755	22.002.204
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	23	1.781.396	1.547.126
Reservas	23	109	-
Cuentas de valoración	23	2.461	13.756
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas del períodos anteriores	23	-	-
Utilidad del Período	23	169.746	342.972
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(50.924)	(102.891)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		1.902.788	1.800.963
Interés no controlador		2	1
TOTAL PATRIMONIO		1.902.790	1.800.964
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		22.825.545	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 periodos terminados al 30 de junio de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de junio de	
		2015	2014
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	599.228	677.008
Gastos por intereses y reajustes	24	(237.370)	(292.444)
Ingreso neto por intereses y reajustes		361.858	384.564
Ingresos por comisiones	25	139.266	128.019
Gastos por comisiones	25	(32.072)	(27.731)
Ingreso neto por comisiones		107.194	100.288
Utilidad neta de operaciones financieras	26	68.276	76.559
(Pérdida) utilidad de cambio neta	27	3.951	(32.181)
Otros ingresos operacionales	32	14.810	15.326
Total ingresos operacionales		556.089	544.556
Provisiones por riesgo de crédito	28	(84.142)	(106.063)
INGRESO OPERACIONAL NETO		471.947	438.493
Remuneraciones y gastos del personal	29	(141.057)	(134.326)
Gastos de administración	30	(85.853)	(77.754)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(19.986)	(19.628)
Deterioro	31	(207)	-
Otros gastos operacionales	32	(14.155)	(11.646)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(261.258)	(243.354)
RESULTADO OPERACIONAL		210.689	195.139
Resultado por inversiones en sociedades	12	5.878	4.800
Resultado antes de impuesto a la renta		216.567	199.939
Impuesto a la renta	15	(46.820)	(32.641)
Resultado de operaciones continuas		169.747	167.298
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		169.747	167.298
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		169.746	167.298
Interés no controlador		1	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)		\$	\$
Utilidad básica		\$ 1.562	\$ 1.561
Utilidad diluida		\$ 1.562	\$ 1.561

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 junio de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de junio de	
		2015	2014
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		169.747	167.298
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(5.518)	9.672
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(14.182)	(11.211)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		2.500	3.231
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(17.200)	1.692
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	5.905	711
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(11.295)	2.403
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		158.452	169.701
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		158.452	169.701
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		158.451	169.701
Interés no controlador		1	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$ 456	\$ 680
Utilidad diluida		\$ 456	\$ 680

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 junio 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\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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	-	-	(5.518)	(14.182)	2.500	5.905	(11.295)	-	-	-	-	(11.295)	-	(11.295)
Utilidad del período 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	169.746	-	169.746	169.746	1	169.747
Provisión dividendos mínimos 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.924)	(50.924)	(50.924)	-	(50.924)
Al 30 de junio de 2015	1.781.396	109	3.757	(23.642)	17.376	4.970	2.461	-	169.746	(50.924)	118.822	1.902.788	2	1.902.790
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	-	-	9.672	(11.211)	3.231	711	2.403	-	-	-	-	2.403	-	2.403
Utilidad del período 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	167.298	-	167.298	167.298	-	167.298
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.189)	(50.189)	(50.189)	-	(50.189)
Al 30 de junio de 2014	1.547.126	-	12.090	(33.235)	8.938	4.632	(7.575)	-	167.298	(50.189)	117.109	1.656.660	1	1.656.661

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 junio de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 30 de junio de	
		2015	2014
		MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS		216.567	199.939
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	19.986	19.628
Deterioros	31	207	-
Provisiones por riesgo de crédito		104.079	125.977
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	6	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(11.147)	2.953
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(5.878)	(4.800)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(1.915)	(3.330)
Utilidad en venta de activo fijo	32	(2)	(259)
Pérdida en venta de activo fijo	32	171	150
Castigo de activos recibidos en pago	32	1.088	1.355
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		33.278	59.845
Ingreso neto por intereses y reajustes		(361.858)	(384.564)
Ingreso neto por comisiones		(107.194)	(100.288)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Aumento neto en adeudado por Bancos		126.133	(384)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(592.176)	(221.743)
(Aumento) disminución neta de inversiones		(158.500)	(28.729)
Aumento de otras obligaciones a la vista		4	74.783
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(92.195)	11.294
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		123.119	120.124
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos		42.218	(123.761)
Disminución de otras obligaciones financieras		915	(8.346)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(33)	(8)
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	-
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		2.018.134	5.713.491
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(2.246.575)	(5.628.118)
Impuesto a la renta	15	(46.820)	(32.641)
Intereses y reajustes percibidos		575.540	563.815
Intereses y reajustes pagados		(297.876)	(239.744)
Comisiones percibidas	25	139.266	128.019
Comisiones pagadas	25	(32.072)	(27.731)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		(553.530)	216.927
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	14	(3.899)	(16.482)
Ventas de activo fijo		141	238
Inversión en sociedades	12	(2.467)	(1.860)
Adquisiciones de activos intangibles	13	(15.085)	(11.814)
Dividendos recibidos por inversiones		2.759	88
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		3.286	5.219
Aumento neto de otros activos y pasivos		67.725	10.073
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		52.460	(14.538)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(4.069)	(5.170)
Emisión de bonos		396.939	235.975
Rescate de bonos		(96.748)	(5.081)
Dividendos pagados	23	(108.702)	(135.039)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		187.420	90.685
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO		(283.278)	472.668
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		(30.372)	(179.594)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.913.758	1.710.194
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.600.108	2.003.268

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 junio 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 junio 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		104.079	125.977
Recuperación de créditos castigados		<u>(19.937)</u>	<u>(19.914)</u>
Gasto provisiones por riesgo de crédito	28	<u>84.142</u>	<u>106.063</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio 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 contraponen 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 Resultados del Período, en los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período, en los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

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

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio 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:

- 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 JUNIO 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 (4)	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 basados 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	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A.	100,00	100,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada	EE	EE	EE	EE

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

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 JUNIO 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, aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y 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
Combanc S.A.	10,93	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 junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, por los períodos terminados en esas fechas.

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

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

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.

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 junio 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.

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

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

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 junio 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 \$639,17 por US\$1 (\$606,75 por US\$1 al 31 de diciembre de 2014).

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”.

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

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

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa 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.

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.

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

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

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

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las 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:

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

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

- 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.

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.

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

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

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 junio 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.

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.

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

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

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.

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

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

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

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

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.

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.

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

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

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

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”.

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.

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

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

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 JUNIO 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.

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

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

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	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

v. Provisiones por evaluación grupal:

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

a. Comerciales grupales:

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

Para determinar el nivel de provisiones asociado a estos deudores se aplica una matriz, la cual contempla el uso de 3 variables; comportamiento de pago interno, comportamiento de pago externo y cobertura de garantías.

b. Créditos de consumo:

Los créditos de consumo comprenden préstamos con las siguientes características: los deudores son personas naturales, y los créditos se otorgan para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios.

Las provisiones se determinan en función de la segmentación de productos de consumo y tramos de días impagos del crédito, morosidad de otros créditos del cliente y antigüedad de otorgamiento del crédito. Los porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida Esperada, que comprende el cálculo de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad para esta cartera.

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

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

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.

Las provisiones se determinan en función de la cantidad de días impagos de la colocación, morosidad de otras operaciones del cliente, antigüedad de otorgamiento del crédito y la condición de si el crédito es o no renegociado. Los porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida Esperada, que comprende el cálculo de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento y severidad para esta cartera.

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

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

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

- 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.

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.

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

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

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.

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.

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

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

Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo.
- Caso grupal:
 - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones :
 - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres 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 JUNIO 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 se reconocen contablemente en función a su ejercicio de devengo a tasa efectiva.

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

- 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.

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.

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

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en 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.

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).

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

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

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 junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, son las siguientes:

	<u>Al 30 de junio de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 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.

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.

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

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

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.

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.

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

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

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 informaran 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.

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.

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

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

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 junio 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 JUNIO 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 estos 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 JUNIO 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 junio 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:

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

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

- Reconocimiento del pago al contado de la cartera: MM\$23.820.
- Calendario de disminución del revolving de cartera, a contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:

Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.

Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.

Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.

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

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

Honorarios: Devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el período de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2014. Los honorarios devengados al 30 de junio de 2015 asciende a MM\$667 (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 nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 30 de junio de 2015, asciende a MM\$25.741, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 30 de junio 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:

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

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, 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.
- iv) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) 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.

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

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

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 2017

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 generados que podría generar la mencionada norma estimando, que no afectará significativamente 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.

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

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

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.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 11	Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de Enero de 2016
NIC16 y 38	Métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de Enero de 2016
IAS 27	Métodos de la participación en los Estados Financieros Separados	1 de Enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	1 de Enero de 2016
NIC 1	Iniciativa de Revelación	1 de Enero de 2016
NIIF10, NIFF12 Y NIC 28	Entidades de inversión: Consolidación	1 de Enero de 2016

NIIF 11 “Adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido “Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)”, las enmiendas aclaran la contabilización de las adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

Modifica la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye una negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios) a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.
- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva.

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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

NIC 16 y NIC 38 “Métodos aceptables de Depreciación y Amortización”

El 12 de mayo de 2014, el IASB ha publicado “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)”. Las enmiendas son una orientación adicional sobre cómo se debe calcular la depreciación y amortización de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada.

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

IAS 27 “Estados Financieros Separados”

El 12 de agosto de 2014, el IASB publicó “Método de la participación en los Estados Financieros Separados” (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en los Estados Financieros Separados de una entidad.

Las enmiendas permiten a la entidad contabilizar las inversiones en Subsidiarias, Negocios conjuntos y Asociadas en sus Estados Financieros Individuales:

- al costo,
- de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros (o la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición de las entidades que aún no han adoptado la NIIF 9), o
- el método de participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

La opción de contabilización debe ser aplicada por categorías de inversiones.

Además de las modificaciones a la NIC 27, se producen modificaciones a la NIC 28 para evitar un posible conflicto con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas se deberán aplicar de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

El Banco evaluó los impactos generados que 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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

NIIF 10 y NIC 28 “Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto”

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

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

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada.

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

NIC 1 “Iniciativa de Revelación”

El 18 de diciembre de 2014, el IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo de 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados por 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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”, IFRS 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”, IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”

El 18 de diciembre de 2014, el IASB ha publicado Entidades de Inversión: aplicación de la excepción de Consolidación, enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) para abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación de la excepción de consolidación de entidades de inversión.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los Estados Financieros.

ag) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

Con fecha 25 de mayo de 2015 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 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

Su aplicación será obligatoria a partir del 1 de agosto de 2015.

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 junio de 2015, no han ocurrido 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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- **Durante el primer semestre de 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en UF:**

Con fecha 3 de marzo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF3.000.000 a una TIR de 2,06% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 10 de marzo de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF500.000 a una TIR de 2,61% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2024.

Con fecha 11 de marzo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF100.000 a una TIR de 1,89% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 11 de marzo de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF3.000.000 a una TIR de 2,61% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2024.

Con fecha 12 de marzo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF615.000 a una TIR de 1,89% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 13 de marzo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF100.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 17 de marzo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF45.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 18 de marzo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF140.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 15 de abril de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF100.000 a una TIR de 2,05% real anual con vencimiento al 1 de octubre de 2019.

Con fecha 21 de abril de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF100.000 a una TIR de 2,35% real anual con vencimiento al 1 de octubre de 2019.

Con fecha 22 de abril de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF25.000 a una TIR de 2,35% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 22 de abril de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF300.000 a una TIR de 2,90% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2024.

Con fecha 28 de abril de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF300.000 a una TIR de 2,37% real anual con vencimiento de 1 de octubre de 2019.

Con fecha 28 de abril de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF200.000 a una TIR de 2,87% real anual con vencimiento de 1 de octubre de 2024.

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

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, continuación

Con fecha 29 de abril de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF400.000 a una TIR de 2,87% real anual con vencimiento de 1 de octubre de 2024.

Con fecha 30 de abril de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF115.000 a una TIR de 2,40% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 30 de abril de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF200.000 a una TIR de 2,87% real anual con fecha de vencimiento de 1 de octubre de 2024.

Con fecha 05 de mayo de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF1.090.000 a una TIR de 2,91% real anual con fecha de vencimiento de 1 de octubre de 2024.

Con fecha de 06 de mayo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF5.000 a una TIR de 2,40% real anual con fecha de vencimiento de 1 de octubre de 2019.

Con fecha de 15 de mayo de 2015, Bono Serie AJ1 por un monto de UF70.000 a una TIR de 2,74% real anual con fecha de vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 15 de mayo de 2015, Bono Serie AJ2 por un monto de UF100.000 a una TIR de 2,74% real anual con fecha de vencimiento de 1 de octubre de 2024.

- **Durante el primer semestre de 2015 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en pesos:**

Con fecha 19 de marzo de 2015, Bono Serie AK por un monto de \$20.000.000.000 a una TIR de 5,20% con vencimiento al 1 de noviembre de 2019.

Con fecha 20 de mayo de 2015, Bono Serie AK por un monto de \$5.000.000.000 a una TIR de 5,35% con vencimiento al 1 de noviembre de 2019.

Con fecha 26 de mayo de 2015, Bono Serie AK por un monto de \$10.000.000.000 a una TIR de 5,37% con vencimiento al 1 de noviembre de 2019.

Con fecha 27 de mayo de 2015, Bono Serie AK por un monto de \$10.000.000.000 a una TIR de 5,38% con vencimiento al 1 de noviembre de 2019.

Con fecha 15 de junio de 2015, Bono Serie AG por un monto de \$5.027.000.000 a una TIR de 5,03% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

- **Durante el año 2015 se realizó colocaciones de Bono corriente en francos suizos:**

Con fecha 17 de junio de 2015, Bono CH0278875965 por un monto de CHF 150.000.000 a una TIR de 0,25% con vencimiento al 17 de junio de 2020.

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

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, continuación

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.

La emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

- Al 30 de junio de 2015 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtengan las aprobaciones necesarias y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

Este aumento se efectuará para enfrentar los requerimientos propios de la gestión bancaria y los desafíos que presenta el mercado financiero en el que se desenvuelve el Banco y en particular, para hacer frente a la adquisición del City National Bank of Florida en los Estados Unidos de América, manteniendo ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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)

La operación está sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias de las autoridades competentes tanto en Chile como en España y EEUU.

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.

La compensación por pagar por Banco de Crédito e Inversiones será por un monto aproximado de US\$882,8 millones.

Banco City National Bank of Florida a la fecha del acuerdo tiene activos por US\$4,7 mil millones, compuestos por US\$3,5 mil millones en depósitos y US\$2,5 mil millones en colocaciones.

En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, Banco de Crédito e Inversiones, para la adquisición referida y previo a efectuar la inversión, efectuará un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se haya inscrito la emisión. Permitiendo mantener ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

Con fecha 18 de febrero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta Oficio N°1.478, autoriza la adquisición de CM Florida Holdings Inc, y de forma indirecta la Filial bancaria del holding City National Bank of Florida.

Con fecha 20 de marzo de 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile. A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se encuentra pendiente sólo la aprobación de otros organismos reguladores extranjeros, además del traspaso efectivo de acciones para finalizar la adquisición de CM Florida Holdings INC en Estados Unidos de América.

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

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

a) Resultados 2015:

Al 30 de junio de 2015							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial CIB	División Finanzas CIB	Total Segmentos	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	72.551	172.318	58.320	34.535	19.031	356.755	361.858
Ingreso Neto por Comisiones	14.522	65.845	15.433	7.486	3.243	106.529	107.194
Otros Ingresos (Gastos) Operacionales	18.126	20.435	7.789	28.009	19.147	93.506	87.037
Total Ingresos Operacionales	105.199	258.598	81.542	70.030	41.421	556.790	556.089
Provisiones por Riesgo de Crédito	(10.517)	(52.603)	(14.528)	(2.740)	(1.160)	(81.548)	(84.142)
Ingreso Operacional Neto	94.682	205.995	67.014	67.290	40.261	475.242	471.947
Total Gastos Operacionales	(45.465)	(137.784)	(33.638)	(28.370)	(10.088)	(255.345)	(261.258)
RESULTADO OPERACIONAL	49.217	68.211	33.376	38.920	30.173	219.897	210.689
Resultados por Inversiones en sociedades							5.878
Resultado antes de Impuesto a la renta							216.567
Impuesto a la renta							(46.820)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO							169.747

b) Volúmenes de negocios 2015:

	Al 30 de junio de 2015					
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial CIB	División Finanzas CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	6.261.430	7.451.648	1.988.289	3.257.606	3.866.572	22.825.545
PASIVOS	5.695.259	6.756.007	1.791.658	2.954.562	3.725.269	20.922.755
PATRIMONIO						1.902.790

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

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

c) Resultados 2014:

	Al 30 de junio de 2014							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial CIB	División Finanzas CIB	Total Segmentos	Otros	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	80.557	166.815	63.083	40.307	37.364	388.126	(3.562)	384.564
Ingreso Neto por Comisiones	13.472	56.657	14.517	9.160	4.351	98.157	2.131	100.288
Otros Ingresos (Gastos) Operacionales	17.837	22.858	5.452	28.163	(9.511)	64.799	(5.095)	59.704
Total Ingresos Operacionales	111.866	246.330	83.052	77.630	32.204	551.082	(6.526)	544.556
Provisiones por Riesgo de Crédito	(17.507)	(47.020)	(22.054)	(18.166)	(1.368)	(106.115)	52	(106.063)
Ingreso Operacional Neto	94.359	199.310	60.998	59.464	30.836	444.967	(6.474)	438.493
Total Gastos Operacionales	(43.762)	(127.281)	(31.509)	(27.764)	(11.997)	(242.313)	(1.041)	(243.354)
RESULTADO OPERACIONAL	50.597	72.029	29.489	31.700	18.839	202.654	(7.515)	195.139
Resultados por Inversiones en sociedades								4.800
Resultado antes de Impuesto a la renta								199.939
Impuesto a la renta								(32.641)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO								167.298

d) Volúmenes de negocios 2014:

	Al 30 de junio de 2014					
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial CIB	División Finanzas CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	4.677.011	6.097.805	1.801.834	4.488.945	4.590.626	21.656.221
PASIVOS	4.265.476	5.559.123	1.636.086	4.107.436	4.431.439	19.999.560
PATRIMONIO						1.656.661

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	376.743	370.378
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	162.480	501.799
Depósitos en Bancos nacionales	4.782	4.706
Depósitos en el exterior	753.288	831.772
Subtotal efectivo y depósitos en Bancos	1.297.293	1.708.655
Operaciones con liquidación en curso netas	131.579	114.103
Instrumentos financieros de alta liquidez	8.478	34.872
Contratos de retrocompra	162.758	145.638
Total efectivo y efectivo de equivalente	1.600.108	2.003.268

(*) 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 junio de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	143.150	129.731
Fondos por recibir	500.505	651.154
Subtotal activos	643.655	780.885
Pasivos		
Fondos por entregar	512.076	666.782
Subtotal pasivos	512.076	666.782
Operaciones con liquidación en curso netas	131.579	114.103

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de</u> 2015 MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014 MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	805.795	781.129
Pagarés del Banco Central de Chile	1.390	2.300
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	9.209	4.601
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos(**)	23.059	40.121
Depósitos a plazo	168.452	205.858
Letras de créditos	1.656	8
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	81.649	70.244
Otros instrumentos	31.018	61.179
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	1.104	12
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	64.271	60.921
Fondos administrados por terceros	894	1.434
Total	<u>1.188.497</u>	<u>1.227.807</u>

(*) Al 30 de junio 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\$64.363 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 junio 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\$1.147.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	27.099	0,31	2.668	0,33	-	-	29.767
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	116.750	0,41	16.241	0,33	-	-	132.991
Total	143.849		18.909		-		162.758

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31 de diciembre de 2014 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 30 de junio de 2015
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	7.709	0,23	-	-	-	-	7.709
Otra institución financiera que opera en el país	152.036	0,25	-	-	-	-	152.036
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	155.574	0,19	1	0,28	-	-	155.575
Total	315.319		1		-		315.320

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31 de diciembre de 2014 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

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

	Al 30 de junio de 2015					
	Monto nominal de contratos con Vencimiento final				Valor Razonable	
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	Total	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	364.000	1.146.342	1.395.958	2.906.300	74.989	28.793
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	364.000	1.146.342	1.395.958	2.906.300	74.989	28.793
Derivados de negociación:						
Forwards	12.308.584	12.833.498	827.972	25.970.054	207.853	208.432
Swaps	4.281.132	11.035.738	24.842.530	40.159.400	913.128	969.529
Opciones Call	199.118	191.247	15.813	406.178	5.538	3.246
Opciones Put	190.042	179.077	15.813	384.932	4.207	1.444
Futuros	3	-	-	3	39	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	16.978.879	24.239.560	25.702.128	66.920.567	1.130.765	1.182.651
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	316.082	449.530	64.956	830.568	22.322	16.509
Swaps	74.949	266.774	2.305.226	2.646.949	94.866	114.264
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	391.031	716.304	2.370.182	3.477.517	117.188	130.773
Total	17.733.910	26.102.206	29.468.268	73.304.384	1.322.942	1.342.217

Al 30 de junio de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014 el resultado neto de derivados de negociación corresponden a MM\$20.839, MM\$13.343 y MM\$16.533 respectivamente (Ver Nota N° 26).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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						
	Monto nominal de contratos con Vencimiento final				Valor Razonable	
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	Total	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	491.615	1.379.694	1.232.187	3.103.496	31.607	6.049
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	491.615	1.379.694	1.232.187	3.103.496	31.607	6.049
Derivados de negociación:						
Forwards	13.065.241	8.498.499	1.169.047	22.732.787	183.565	197.565
Swaps	4.734.589	10.272.574	24.888.498	39.895.661	824.177	854.366
Opciones Call	141.077	115.953	15.571	272.601	5.757	1.419
Opciones Put	141.252	90.637	15.571	247.460	1.945	1.287
Futuros	12.137	-	-	12.137	50	99
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	18.094.296	18.977.663	26.088.687	63.160.646	1.015.494	1.054.736
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	205.930	549.217	-	755.147	24.708	17.217
Swaps	147.763	298.475	2.091.433	2.537.671	1.328.696	1.370.132
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	353.693	847.692	2.091.433	3.292.818	1.353.404	1.387.349
Total	18.939.604	21.205.049	29.412.307	69.556.960	2.400.505	2.448.134

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

Elemento Cubierto	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
Inversiones MX	41.514	45.597
Bonos emitidos MX	898.685	860.219
Créditos MX, UF	202.380	134.393
DAP MN	1.626.300	1.921.758
DAP UF	-	-
Obligaciones MX	137.421	141.529
Total	2.906.300	3.103.496
Instrumento de Cobertura		
Swap Tasa MX	893.887	837.256
Swap Tasa MN	1.876.129	2.168.029
Cross Currency Swaps	136.284	98.211
Total	2.906.300	3.103.496

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

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

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.

	<u>Al 30 de junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
Elemento Cubierto	MM\$	MM\$
DAP CLP / Activos UF	1.299.305	1.256.945
Activos UF >1Y	1.336.588	1.223.967
Obligaciones futuras USD	306.802	388.320
Bono MXN y Activos USD	534.822	423.586
Total	3.477.517	3.292.818
Instrumento de Cobertura		
Swap tasa	1.259.390	1.254.562
Forward UF	562.117	403.232
Forward USD	268.451	351.915
CCS	1.387.559	1.283.109
Total	3.477.517	3.292.818

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.161.951)	(1.684.466)	(952.172)	(5.433)	(3.804.022)
Egresos de flujo	1.157.136	1.604.647	900.376	5.445	3.667.604
Flujos netos	(4.815)	(79.819)	(51.796)	12	(136.418)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.161.951	1.684.466	952.172	5.433	3.804.022
Egresos de flujo	(1.157.136)	(1.604.647)	(900.376)	(5.445)	(3.667.604)
Flujos netos	4.815	79.819	51.796	(12)	136.418
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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

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

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2015</u> MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u> MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	2.275	1.237
Provisiones para créditos con bancos del país	(2)	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	201.410	328.518
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(605)	(794)
Total	<u><u>203.078</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 junio 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>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero	1	794	795	-	244	244
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	19	188	207	33	689	722
Provisiones liberadas	(18)	(377)	(395)	(32)	(139)	(171)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	<u><u>2</u></u>	<u><u>605</u></u>	<u><u>607</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 JUNIO 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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 30 de junio de 2015	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	7.440.118	411.984	7.852.102	(98.106)	(57.932)	(156.038)	7.696.064
Créditos de comercio exterior	897.746	16.764	914.510	(23.088)	(94)	(23.182)	891.328
Deudores en cuentas corrientes	107.025	12.021	119.046	(3.089)	(4.882)	(7.971)	111.075
Operaciones de factoraje	566.533	11.759	578.292	(7.532)	(1.086)	(8.618)	569.674
Operaciones de leasing	776.142	30.739	806.881	(13.071)	(1.984)	(15.055)	791.826
Otros créditos y cuentas por cobrar	181.134	29.188	210.322	(3.942)	(8.562)	(12.504)	197.818
Subtotal	9.968.698	512.455	10.481.153	(148.828)	(74.540)	(223.368)	10.257.785
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	29.006	1.983	30.989	-	(163)	(163)	30.826
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	14.964	2.252	17.216	-	(195)	(195)	17.021
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.449.614	173.961	3.623.575	-	(16.041)	(16.041)	3.607.534
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	3.493.584	178.196	3.671.780	-	(16.399)	(16.399)	3.655.381
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.493.626	167.033	1.660.659	-	(77.928)	(77.928)	1.582.731
Deudores en cuentas corrientes	91.851	6.879	98.730	-	(4.792)	(4.792)	93.938
Deudores por tarjetas de crédito	337.331	8.835	346.166	-	(7.112)	(7.112)	339.054
Operaciones de leasing	1.320	98	1.418	-	(5)	(5)	1.413
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.285	279	8.564	-	(565)	(565)	7.999
Subtotal	1.932.413	183.124	2.115.537	-	(90.402)	(90.402)	2.025.135
TOTAL	15.394.695	873.775	16.268.470	(148.828)	(181.341)	(330.169)	15.938.301

(*) 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 JUNIO 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	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
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 JUNIO 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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 aproximadamente MM\$387.786 y MM\$395.924, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$420.513 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\$4.241 al 30 de junio 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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2015</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	952.358	941.949
Ingreso financiero no devengado	(144.059)	(144.266)
Leasing financiero neto	808.299	797.683
	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2015</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	228.571	226.721
Mayor a 1 año y menor a 5 años	274.837	271.078
Mayor a 5 años	304.891	299.884
Total	808.299	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 JUNIO 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 junio 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 junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	191.713	194.587	80.316	80.446	272.029	275.033	1,67%	1,74%
Fruticultura	44.402	41.179	62.679	39.139	107.081	80.318	0,66%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	126.345	114.569	10.212	7.047	136.557	121.616	0,84%	0,77%
Pesca	15.752	27.506	117.402	137.441	133.154	164.947	0,82%	1,05%
Explotación de minas y canteras	42.302	45.110	180.257	148.262	222.559	193.372	1,37%	1,23%
Producción de petróleo crudo y gas natural	501	2.373	125.652	57.795	126.153	60.168	0,78%	0,38%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	195.555	177.013	115.958	105.710	311.513	282.723	1,91%	1,79%
Industria textil y del cuero	29.151	24.131	24.203	24.985	53.354	49.116	0,33%	0,31%
Industria de la madera y muebles	25.817	25.751	11.209	11.546	37.026	37.297	0,23%	0,24%
Industria del papel, imprentas y editoriales	26.057	26.512	4.432	6.440	30.489	32.952	0,19%	0,21%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	109.120	111.638	72.797	86.313	181.917	197.951	1,12%	1,25%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	301.233	292.147	165.831	169.064	467.064	461.211	2,87%	2,92%
Otras industrias manufactureras	4.444	5.266	81.056	93.549	85.500	98.815	0,53%	0,63%
Electricidad, gas y agua	184.311	192.446	230.525	219.259	414.836	411.705	2,55%	2,61%
Construcción de viviendas	850.471	884.586	279	7.500	850.750	892.086	5,23%	5,66%
Otras obras y construcciones	388.142	375.121	13.288	20.761	401.430	395.882	2,47%	2,51%
Comercio al por mayor	405.723	405.916	294.380	326.666	700.103	732.582	4,30%	4,64%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	529.444	548.896	202.920	202.233	732.364	751.129	4,50%	4,76%
Transporte y almacenamiento	318.649	289.195	274.880	280.980	593.529	570.175	3,65%	3,61%
Comunicaciones	67.783	85.129	33.346	46.446	101.129	131.575	0,62%	0,83%
Establecimientos financieros y de seguros	1.519.308	1.559.081	270.168	279.155	1.789.476	1.838.236	11,00%	11,65%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	982.604	920.961	37.420	124.582	1.020.024	1.045.543	6,27%	6,63%
Servicios comunales, sociales y personales	1.642.318	1.575.549	70.798	70.441	1.713.116	1.645.990	10,52%	10,45%
Subtotal	8.001.145	7.924.662	2.480.008	2.545.760	10.481.153	10.470.422	64,43%	66,38%
Colocaciones para vivienda	3.671.780	3.317.344	-	-	3.671.780	3.317.344	22,57%	21,03%
Colocaciones de consumo	2.100.271	1.974.295	15.266	11.467	2.115.537	1.985.762	13,00%	12,59%
Total	13.773.196	13.216.301	2.495.274	2.557.227	16.268.470	15.773.528	100,00%	100,00%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 30 de junio 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	(40.842)	(24.140)	(64.982)	(41.069)	(45.040)	(86.109)
Colocaciones para vivienda	-	(2.291)	(2.291)	-	(5.585)	(5.585)
Colocaciones de consumo	-	(50.995)	(50.995)	-	(104.181)	(104.181)
Total de castigos	(40.842)	(77.426)	(118.268)	(41.069)	(154.806)	(195.875)
Provisiones constituidas	55.785	82.094	137.879	59.071	178.712	237.783
Provisiones liberadas	(27.197)	(4.841)	(32.038)	(16.818)	(16.741)	(33.559)
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al	148.828	181.341	330.169	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 junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	330.169	342.596
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	16.146	17.017
Provisiones por contingencias (Nota 20)	64.754	57.754
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 20)	-	1.193
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	2.619	2.555
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 9)	607	795
Total	414.295	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 JUNIO 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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	105.716	-	-	105.716	95.149	-	-	95.149
Deuda sin garantía	406.739	178.196	183.124	768.059	411.540	166.735	177.117	755.392
Total	512.455	178.196	183.124	873.775	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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	32.872	-	-	32.872	26.839	-	-	26.839
Deuda sin garantía	200.095	71.725	34.142	305.962	233.553	66.052	33.302	332.907
Total	232.967	71.725	34.142	338.834	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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

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

	Al 30 de junio 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	9.940.685	3.493.133	1.927.872	15.361.690	306.535	137.992	155.497	600.024	10.247.220	3.631.125	2.083.369	15.961.714
Mora 1 a 29 días	21.197	336	3.245	24.778	19.030	303	2.219	21.552	40.227	639	5.464	46.330
Mora 30 a 89 días	6.816	115	1.296	8.227	9.955	349	2.328	12.632	16.771	464	3.624	20.859
Mora 90 días o más	-	-	-	-	176.935	39.552	23.080	239.567	176.935	39.552	23.080	239.567
Total cartera antes de provisiones	9.968.698	3.493.584	1.932.413	15.394.695	512.455	178.196	183.124	873.775	10.481.153	3.671.780	2.115.537	16.268.470
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,28%	0,01%	0,23%	0,21%	5,66%	0,37%	2,48%	3,91%	0,54%	0,03%	0,43%	0,41%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	34,53%	22,20%	12,60%	27,42%	1,69%	1,08%	1,09%	1,47%

	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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de junio 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 junio 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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central (*):						
Instrumentos del Banco Central	264.818	-	264.818	236.264	-	236.264
Bonos o pagarés de la Tesorería	209.208	-	209.208	132.944	-	132.944
Otros instrumentos fiscales	15.891	-	15.891	16.312	-	16.312
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	182.631	-	182.631	177.545	-	177.545
Bonos y efectos de comercio de empresas	32.318	-	32.318	34.157	-	34.157
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	18	-	18	25	-	25
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	370.618	-	370.618	261.938	-	261.938
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	1.075.502	-	1.075.502	859.185	-	859.185

Al 30 de junio de 2015, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$2.572 (MM\$5.877 al 31 de diciembre de 2014) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Al 30 de junio 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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de junio 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 junio de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS
Inversiones en sociedades								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.320	12,71	676	60	4.969	12,71	632	80
Combanc S.A.	4.679	10,93	511	36	4.643	10,93	507	81
Transbank S.A.	37.458	8,72	3.266	250	34.177	8,72	2.980	357
Nexus S.A.	8.815	12,90	1.137	104	8.252	12,90	1.065	195
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	9.776	11,48	1.122	(130)	10.907	11,48	1.252	(178)
AFT S.A.	11.828	20,00	2.366	137	11.145	20,00	2.229	281
Centro de Compensación Automático ACH Chile	2.817	33,33	939	164	2.614	33,33	871	400
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.319	7,03	163	14	2.137	7,03	150	36
Credicorp Ltda.	2.998.369	1,93	91.731	4.954	2.833.892	1,90	84.463	8.529
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT	-	-	34	-	-	-	34	-
Otras acciones	-	-	2.647	-	-	-	2.297	1
Acciones Bladex	-	-	219	99	-	-	219	116
Total			104.811	5.688			96.699	9.898
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.455	50,00	3.728	87	7.281	50,00	3.641	51
Artikos Chile S.A.	1.148	50,00	575	103	1.491	50,00	746	153
Total			4.303	190	-	-	4.387	204
Total Inversiones en Sociedades			109.114	5.878	-	-	101.086	10.102

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> 2015 MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014 MM\$
Saldo al inicio del período	101.086	80.093
Adquisición de inversiones	2.467	4.066
Ajuste por conversión	2.699	9.228
Participación sobre resultados	5.689	9.805
Dividendos percibidos	(2.759)	(1.851)
Provisión dividendos mínimos	(68)	(255)
Total	<u>109.114</u>	<u>101.086</u>

Al 30 de junio 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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de junio 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 junio de 2015		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	34.102	(25.926)	8.176
Intangibles generados internamente (b)	6	4	178.191	(88.707)	89.484
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	39.051	(39.051)	-
Total			251.344	(153.684)	97.660

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

- Corresponde principalmente a Software adquiridos a u tercero del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.
- Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física desarrollado internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.
- Corresponde a 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 JUNIO 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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2015	32.517	39.051	163.905	235.473
Adquisiciones	1.231	-	13.854	15.085
Retiros / Traspasos	(12)	-	(45)	(57)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	366	-	477	843
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de junio de 2015	34.102	39.051	178.191	251.344
Amortización del período	(1.415)	-	(7.767)	(9.182)
Amortización acumulada	(24.452)	(39.051)	(80.940)	(144.443)
Otros	(59)	-	-	(59)
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(25.926)	(39.051)	(88.707)	(153.684)
Saldo neto al 30 de junio de 2015	8.176	-	89.484	97.660
	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 14 – ACTIVO FIJO

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

Al 30 de junio de 2015					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio Años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	27	23	234.502	(50.599)	183.903
Equipos	4	3	111.006	(92.942)	18.064
Otros activos fijos	8	6	49.564	(25.782)	23.782
Total			395.072	(169.323)	225.749

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
			MM\$	MM\$	MM\$
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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2015	231.070	109.017	49.961	390.048
Adiciones	212	34	3.653	3.899
Retiros / bajas	(141)	(340)	(379)	(860)
Traspasos	3.215	1.976	(3.743)	1.448
Otros	146	319	279	744
Deterioro	-	-	(207)	(207)
Saldo bruto al 30 de junio de 2015	234.502	111.006	49.564	395.072
Depreciación del período	(3.753)	(4.996)	(2.055)	(10.804)
Otros ajustes	(26)	262	508	744
Depreciaciones acumuladas	(46.820)	(88.208)	(24.235)	(159.263)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(50.599)	(92.942)	(25.782)	(169.323)
Saldo neto al 30 de junio de 2015	183.903	18.064	23.782	225.749

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.
- d) Al 30 de junio 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	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 30 de junio de 2015	178	35	-	213
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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 ascienden a MM\$1.608 (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 JUNIO 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 junio 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\$2.523 al 30 de junio 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 junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 22,5% para 2015 y 21% para 2014)	(38.266)	(86.344)
Exceso de provisión año anterior	-	(1.862)
Provisión 35% impuesto único	(220)	(285)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	31.195	51.438
Crédito por gastos por capacitación	99	1.477
Crédito por adquisición de activos fijos	3	4
Crédito por donaciones	554	2.285
Impuesto renta por recuperar	8.298	7.899
Otros impuestos y retenciones por recuperar	860	1.556
Total	2.523	(23.832)

b) Resultado por impuestos

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

	<u>Al 30 de junio de</u>	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(34.796)	(38.982)
Superávit/Déficit provisión del año anterior	-	-
	(34.796)	(38.982)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(6.316)	6.432
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría efecto al inicio	(292)	-
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría efecto posterior	(5.342)	-
	(11.950)	6.432
Subtotal	(46.746)	(32.550)
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(74)	(91)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta	(46.820)	(32.641)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015 y 2014:

	Al 30 de junio de			
	2015		2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		216.567		199.939
Tasa de impuesto aplicable				
Impuesto a la tasa impositiva vigente al	22,500	48.728	20,000	39.988
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(3,517)	(7.616)	(5,025)	(10.047)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,034	74	0,010	19
Efecto Cambio Tasas al inicio	0,135	292	-	-
Efecto Cambio Tasas al posterior	2,467	5.342		
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	(0,474)	(948)
Otros	-	-	1,815	3.629
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,619	46.820	16,326	32.641

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el período 2015 y 2014 es 21,619% y 16,326% respectivamente.

De acuerdo a lo 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 junio 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 31 de junio 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 junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.185)	(3.398)	2.213	(2.914)
Cobertura de flujo de caja	6.155	2.463	3.692	(1.942)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	4.970	(935)	5.905	(4.856)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio 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 junio de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	48.942	-	48.942	45.893	-	45.893
Provisión por vacaciones y bonos al personal	19.865	-	19.865	10.335	-	10.335
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	1.324	-	1.324	5.727	-	5.727
Otros	885	-	885	11.132	-	11.132
Activo Fijo	-	(14.852)	(14.852)	-	(15.680)	(15.680)
Activos transitorios	-	(26.924)	(26.924)	-	(25.734)	(25.734)
Bonos Subordinados	-	-	-	-	-	-
Intermediación de documentos	-	-	-	989	-	989
Operaciones contratos derivados	-	(6.155)	(6.155)	-	(2.463)	(2.463)
Otros	-	(3.810)	(3.810)	-	(497)	(497)
Total activo (pasivo) neto	71.016	(51.741)	19.275	74.076	(44.374)	29.702
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	4.970	4.970	-	(935)	(935)
Efecto neto por impuesto diferido activo	71.016	(46.771)	24.245	74.076	(45.309)	28.767

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

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

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

	<u>Al 30 de junio de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	36.949	33.619
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	2.400	447
Bienes adjudicados en remate judicial	1.886	2.057
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(27)	(21)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	87.342	74.629
Inversiones en oro	3.408	3.308
IVA crédito fiscal	4.425	6.052
Gastos pagados por anticipado	38.065	38.570
Bienes del activo fijo para la venta	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	16.558	18.530
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	-
Cuentas por cobrar	65.114	43.688
Valores por recuperar	7.646	10.618
Objeto de coberturas activos	173.828	161.235
Otros activos	49.463	33.573
Total	487.457	426.705

(*) 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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

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

<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Provisión</u>
	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2015	21
Constitución de provisiones	27
Liberación de provisiones	(21)
Saldo al 30 de junio de 2015	27
 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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.930.375	3.850.449
Otros depósitos y cuentas a la vista	385.298	399.387
Otras obligaciones a la vista	276.752	342.604
Total	4.592.425	4.592.440
 Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	8.238.004	8.177.472
Cuentas de ahorro a plazo	49.207	48.765
Otros saldos acreedores a plazo	1.120	2.372
Total	8.288.331	8.228.609

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

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

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

	<u>Al 30 de junio de</u> 2015 MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014 MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras		
Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	38	71
Subtotal	<u>38</u>	<u>71</u>
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	308.103	327.976
Otras obligaciones	152.257	90.353
Subtotal	<u>460.360</u>	<u>418.329</u>
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	632.739	728.181
Préstamos y otras obligaciones	393.631	526.984
Subtotal	<u>1.026.370</u>	<u>1.255.165</u>
Total	<u>1.486.768</u>	<u>1.673.565</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de junio de</u> 2015 MM\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014 MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	40.497	41.492
Otras obligaciones en el país	30.957	29.155
Obligaciones con el exterior	68	94
Total	71.522	70.741
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	38.269	44.049
Bonos corrientes	2.845.283	2.481.030
Bonos subordinados	775.797	773.888
Total	3.659.349	3.298.967

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

	<u>Al 30 de junio de 2015</u>		
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.763.239	82.044	2.845.283
Bonos subordinados	775.797	-	775.797
Total	3.539.036	82.044	3.621.080
	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>		
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
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 JUNIO 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 junio 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	210.313.243.146	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	185.260.082.143	185.260
SERIE_AK	500.000.000.000	43.172.717.985	01/11/2014	01/11/2019	5,20%	43.163.465.410	43.164
Ajuste Valor Razonable (cobertura Fair Value)							124
Subtotal	728.500.000.000	253.485.961.131				228.423.547.553	228.548

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%	8.970.411	224.107
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	10.004.900	233.850
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	8.866.233	237.607
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	4.345.032	108.552
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.600.565	239.851
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	4.715.000	01/10/2014	01/10/2019	2,06%	4.726.744	118.088
SERIE_AJ2	20.000.000	5.790.000	01/10/2014	01/10/2024	2,72%	5.487.034	137.082
Ajuste Valor Razonable (cobertura Fair Value)							4.015
Subtotal	110.000.000	56.245.000				52.000.920	1.303.152

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
	Monto Emitido	Monto Colocado	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%	601.160.588	384.244
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2014	11/02/2023	4,35%	502.033.119	320.885
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(6.128.804)	(3.918)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.097.064.903	701.211

(*) 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 JUNIO 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%	201.210.293	137.326
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	120.209.912	82.044
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	148.834.553	101.580
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.641.134	102.130
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.246.717	101.861
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						2.579.919	1.761
Subtotal	770.000.000	770.000.000				771.722.528	526.702

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	04/12/2015	04/12/2017	0,700%	4.861.874.664	25.465
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2015	04/12/2019	0,810%	10.006.219.040	52.410
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2015	04/12/2017	0,685%	1.488.336.497	7.795
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.356.430.201	85.670
Total Bonos Corrientes							2.845.283

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%	279.484	6.982
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	465.321	11.625
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	682.057	17.040
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	242.401	6.056
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	826.383	20.646
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.278.354	31.937
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.138.183	28.435
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.123.864	28.078
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	645.882	16.136
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.522.143	38.028
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.585.871	39.620
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.874.093	46.820
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.104.400	52.574
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.742.000	43.520
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.416.222	135.313
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.479.691	86.933
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.598.491	64.918
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2014	01/09/2043	4,00%	4.048.213	101.136
Total Bonos Subordinados	54.600.000	44.600.000				31.053.053	775.797

TOTAL BONOS

3.506.300

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

NOTA 20 - PROVISIONES

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

	<u>Al 30 de junio de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	26.338	33.851
Provisiones para dividendos mínimos	50.924	102.891
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	16.146	17.017
Provisiones por contingencias (*)	82.099	82.881
Provisiones por riesgo país	2.619	2.555
Total	178.126	239.195

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$64.754 (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 junio 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 junio de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	18.199	25.077
Provisión de vacaciones	8.139	8.774
Total	26.338	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 junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, para créditos contingentes son las siguientes:

	<u>Al 30 de junio de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014
	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	683	761
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3	1
Cartas de crédito documentarias emitidas	184	136
Boletas de garantía	5.546	5.896
Líneas de crédito de libre disposición	8.904	9.136
Otros compromisos de crédito	826	1.087
Total	16.146	17.017

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2015	33.851	102.891	17.017	82.881	2.555	239.195
Provisiones constituidas	11.567	50.924	1.286	8.012	141	71.930
Aplicación de provisiones	(19.080)	(102.891)	(2.157)	(8.794)	-	(132.922)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(77)	(77)
Saldo al 30 de junio de 2015	26.338	50.924	16.146	82.099	2.619	178.126
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 junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	180.733	144.756
Ingresos percibidos por adelantado	24.228	24.940
Ajustes de valorización por macro coberturas	-	-
Acreedores varios	193.932	55.745
Otros pasivos	30.957	22.867
Total	429.850	248.308

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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:

	<u>Al 30 de junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	143.405	174.344
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3.919	732
Cartas de créditos documentarias emitidas	159.283	136.300
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	702.033	652.126
Boletas de garantía en moneda extranjera	173.977	171.744
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.438.034	3.259.567
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	64.583	71.345
Otros	208.352	206.525
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	231.574	213.590
Cobranzas del país	153.377	143.133
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	1.308.296	130.291
Totales	6.586.833	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 JUNIO 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 junio 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.

Denuncia por infracción a la Ley de Protección al Consumidor, más demanda civil por indemnización de perjuicios de fecha 29 de enero de 2014 ante el segundo juzgado de policía local de Talca, N° de ROL 332-2014/PJI entre Patricio Fabián Acevedo Alborno - Bci Corredor de Bolsa S.A. por un monto de MM\$2.700. El 2° Juzgado de Policía Local de Talca acogió la excepción de incompetencia absoluta interpuesta por Bci Corredor de Bolsa S.A., declarándose el Tribunal incompetente para conocer del juicio. Posteriormente, con fecha 18 de agosto de 2014, Patricio Fabián Acevedo apeló la resolución del Segundo Juzgado de Policía Local ante la Corte de Apelaciones de Talca ROL 1585-2014, Corte que confirmó la incompetencia del Juzgado de Policía Local de Talca para conocer la materia en cuestión. Respecto de esta última resolución, Patricio Fabián Acevedo dedujo recurso de casación en el fondo, el cual, con fecha 19 de mayo de 2015, fue declarado inadmisibile por la Corte Suprema. De esta manera, la sentencia dictada por el Segundo Juzgado de Policía Local de Talca se encuentra firme y ejecutoriada, no procediendo más trámites ni recursos en este juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

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

- Garantías por operaciones

Al 30 de junio 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\$107.349 (MM\$98.795 al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de junio 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\$2.897 (MM\$2.497 al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de junio de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$63 (MM\$61 al 31 de diciembre de 2014).

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

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al 30 de junio 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\$13.766 (MM\$11.663 al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de junio de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene boleto de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$262 (MM\$ 259 al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de junio 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 2014 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2015 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 junio 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 junio 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.

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

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

BCI Factoring S.A.

Al 30 de junio de 2015, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$5.902 (MM\$1.743 en diciembre de 2014) equivalentes a US\$9.300.000,00 (US\$2.870.000,00 en diciembre de 2014) de los cuales, se han utilizado MM\$102 (MM\$143 en diciembre de 2014) equivalentes a US\$160.498,00 (US\$235.405,01 en diciembre de 2014).

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	<u>Al 30 de junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	143.405	174.344
Cartas de crédito documentarias	159.283	136.300
Boletas de garantía	876.010	823.870
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.711.196	1.976.345
Provisiones constituidas (Nota 20)	(16.146)	(17.017)
Total	<u>2.873.748</u>	<u>3.093.842</u>

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

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

	<u>Al 30 de junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	384.951	356.723
Custodia de valores en poder del Banco	1.308.296	130.291
Total	<u>1.693.247</u>	<u>487.014</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	Al 30 de junio 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	-	1.526.714
Totales emitidas	108.701.164	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.

La emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

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

NOTA 23 - PATRIMONIO

Al 30 de junio de 2015 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtengan las aprobaciones necesarias y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

Este aumento se efectuará para enfrentar los requerimientos propios de la gestión bancaria y los desafíos que presenta el mercado financiero en el que se desenvuelve el Banco y en particular, para hacer frente a la adquisición del City National Bank of Florida en los Estados Unidos de América, manteniendo ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

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)

La operación está sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias de las autoridades competentes tanto en Chile como en España y EEUU.

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.

La compensación por pagar por Banco de Crédito e Inversiones será por un monto aproximado de US\$882,8 millones.

Banco City National Bank of Florida a la fecha del acuerdo tiene activos por US\$4,7 mil millones, compuestos por US\$3,5 mil millones en depósitos y US\$2,5 mil millones en colocaciones.

En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, Banco de Crédito e Inversiones, para la adquisición referida y previo a efectuar la inversión, efectuará un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se haya inscrito la emisión. Permitiendo mantener ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

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

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

Con fecha 18 de febrero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta Oficio N°1.478, autoriza la adquisición de CM Florida Holdings Inc y de forma indirecta la Filial bancaria del holding City National Bank of Florida.

Con fecha 20 de marzo de 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile. A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se encuentra pendiente sólo la aprobación de otros organismos reguladores extranjeros, además del traspaso efectivo de acciones para finalizar la adquisición de CM Florida Holdings INC, en Estados Unidos de América.

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

Al 30 de junio de 2015

	Acciones	
	Nº de acciones	Participación %
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08%
Jorge Yarur Bascuñán	4.593.766	4,23%
Credicorp LTD	4.412.425	4,06%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.788.894	3,49%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.776.816	3,47%
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	3.120.205	2,87%
AFP Habitat S.A.	2.085.222	1,92%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.004.583	1,84%
AFP Provida S.A.	1.919.219	1,77%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.518.570	1,40%
AFP Capital S.A.	1.378.387	1,27%
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10%
AFP Cuprum S.A.	1.187.482	1,09%
Yarur Rey Luis Enrique	1.061.778	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	916.974	0,84%
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	397.295	0,37%
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	381.512	0,35%
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32%
Inversiones Baquío Ltda.	326.375	0,30%
Otros Accionistas	9.234.381	8,48%
Acciones suscritas y pagadas	108.701.164	100,00%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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
BainesOehlmann 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 junio de 2015 y 2014, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

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

La provisión de dividendos mínimos al 30 de junio de 2015 asciende a MM\$50.924 (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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

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

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	169.746	167.298
Resultado disponible para accionistas en MM\$	169.746	167.298
Promedio ponderado de número de acciones	108.701.164	107.174.450
Ganancia básica por acción (\$/Acción)(*)	1.562	1.561

(*) 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 junio 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:

	MM\$
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	2.500
Saldo final al 30 de junio de 2015	17.376

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

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MM\$	MM\$
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	4.339	(44)
Variación de cartera disponible para la Venta	(9.857)	(14.138)
Saldo en otro resultado integral año 2015	3.757	(23.642)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio 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 JUNIO 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 junio de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014	2015	2014
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.297.293	1.547.758	-	-
Operaciones con liquidación en curso	643.655	940.888	201.837	192.371
Instrumentos para negociación	1.188.497	1.227.807	171.510	217.554
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	162.758	143.451	162.758	143.451
Contratos de derivados financieros	1.322.942	2.400.505	838.466	755.499
Adeudado por bancos	203.078	328.960	189.992	322.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.938.301	15.430.932	14.476.149	14.110.021
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.075.502	859.185	461.991	346.555
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	109.114	101.086	109.113	101.086
Intangibles	97.660	91.030	97.660	91.030
Activo fijo	225.749	230.785	225.749	230.785
Impuestos corrientes	41.732	65.326	4.173	6.533
Impuestos diferidos	71.016	74.076	7.102	7.408
Otros activos	487.457	426.705	296.363	251.925
Activos fuera los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera				
Créditos contingentes	2.534.961	2.443.680	1.520.976	1.466.208
Agregados y deducciones	(88.859)	(1.268.328)	-	-
Total activos ponderados por riesgo	25.310.856	25.043.846	18.763.839	18.243.036

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

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

	Monto	
	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Capital básico	1.902.788	1.800.963
Patrimonio efectivo	2.625.507	2.513.953
Total activos consolidados	25.310.856	25.043.846
Activos consolidados ponderados por riesgo	18.763.839	18.243.036

<u>Conceptos</u>	Razón	
	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,52	7,19
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	10,14	9,87
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,99	13,78

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de					
	2015			2014		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	631	18	649	964	51	1.015
Créditos otorgados a bancos	1.844	-	1.844	1.204	-	1.204
Colocaciones comerciales	267.211	47.070	314.281	276.964	96.032	372.996
Colocaciones para la vivienda	72.064	49.975	122.039	65.282	85.917	151.199
Colocaciones de consumo	156.073	453	156.526	151.861	1.260	153.121
Instrumentos de inversión	17.996	2.120	20.116	17.905	7.481	25.386
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	5.171	440	5.611	6.467	1.104	7.571
Resultado de coberturas contables (MTM)	(21.838)	-	(21.838)	(35.484)	-	(35.484)
Total de ingresos por intereses y reajustes	499.152	100.076	599.228	485.163	191.845	677.008

(*) 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 junio de	
	2015 MM\$	2014 MM\$
Depósitos a la vista	(2.943)	(2.466)
Contratos de retrocompra	(5.755)	(8.337)
Depósitos y captaciones a plazo	(120.879)	(166.370)
Obligaciones con bancos	(8.708)	(6.817)
Instrumentos de deuda emitidos	(96.462)	(121.133)
Otras obligaciones financieras	(971)	(1.089)
Otros gastos por intereses y reajustes	(461)	(484)
Resultado de coberturas contables	(1.191)	14.252
Total de gastos por intereses y reajustes	(237.370)	(292.444)

b) Al 30 de junio 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 junio de					
	2015			2014		
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Total MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Total MM\$
Margen Coberturas del Activo						
Cobertura Valor Razonable	3.344	-	3.344	6.453	-	6.453
Cobertura Flujo de Caja	18.822	44.004	(25.182)	23.881	65.818	(41.937)
Subtotal	22.166	44.004	(21.838)	30.334	65.818	(35.484)
Margen Coberturas del Pasivo						
Cobertura Valor Razonable	24.703	25.894	(1.191)	60.606	46.354	14.252
Subtotal	24.703	25.894	(1.191)	60.606	46.354	14.252
Total	46.869	69.898	(23.029)	90.940	112.172	(21.232)

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

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.618	9.665
Comisiones por avales y cartas de crédito	9.660	9.519
Comisiones por servicios de tarjetas	31.044	23.844
Comisiones por administración de cuentas	17.131	17.076
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	23.839	19.894
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.770	1.814
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	22.858	18.773
Remuneraciones por comercialización de seguros	16.312	14.660
Remuneraciones por servicios prestados	10.046	8.913
Otras comisiones ganadas	1.988	3.861
Total de ingresos por comisiones	139.266	128.019
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(15.029)	(14.493)
Comisiones por operación de valores	(7.819)	(5.943)
Otras comisiones pagadas	(9.224)	(7.295)
Total de gastos por comisiones	(32.072)	(27.731)

NOTA 26- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	42.510	55.685
Contratos de instrumentos derivados (Nota 8)	20.839	13.343
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	4.953	7.572
Otros	(26)	(41)
Total	68.276	76.559

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

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	<u>Al 30 de junio de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	MMS	MMS
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	10.086.943	8.346.868
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(10.158.024)</u>	<u>(8.390.755)</u>
Subtotal	<u>(71.081)</u>	<u>(43.887)</u>
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	<u>8.224</u>	<u>4.914</u>
Subtotal	<u>8.224</u>	<u>4.914</u>
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	44.295	20.712
Resultado en coberturas de pasivos	<u>22.513</u>	<u>(13.920)</u>
Subtotal	<u>66.808</u>	<u>6.792</u>
Total	<u>3.951</u>	<u>(32.181)</u>

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 JUNIO 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 junio de 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

junio 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	202	55.785	-	-	1.087	-	-	57.074
Provisiones grupales	-	26.342	1.338	54.414	189	7.000	-	89.283
Resultado por constitución de provisiones	202	82.127	1.338	54.414	1.276	7.000	-	146.357
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(395)	(27.197)	-	-	(1.231)	-	(7.688)	(36.511)
Provisiones grupales	-	(4.498)	(2)	(341)	(926)	-	-	(5.767)
Resultado por liberación de provisiones	(395)	(31.695)	(2)	(341)	(2.157)	-	(7.688)	(42.278)
Recuperación de activos castigados	-	(8.226)	(783)	(10.928)	-	-	-	(19.937)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(193)	42.206	553	43.145	(881)	7.000	(7.688)	84.142

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

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

Junio 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		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	18	28.043	-	-	928	-	33.458
Provisiones grupales	-	35.423	2.201	56.811	1.092	7.000	102.527
Resultado por constitución de provisiones	18	63.466	2.201	56.811	2.020	7.000	135.985
Cargos por deterioro							
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	(5)	(6.637)	-	-	(348)	-	(6.990)
Provisiones grupales	-	(466)	-	(2.111)	(441)	-	(3.018)
Resultado por liberación de provisiones	(5)	(7.103)	-	(2.111)	(789)	-	(10.008)
Recuperación de activos castigados	-	(5.272)	(1.289)	(13.353)	-	-	(19.914)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	13	51.091	912	41.347	1.231	7.000	106.063

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 JUNIO 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 junio de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Remuneraciones del personal	68.686	62.454
Bonos o gratificaciones	60.896	60.386
Indemnización por años de servicio	3.460	4.193
Gastos de capacitación	1.089	1.425
Otros gastos de personal	6.926	5.868
Total	141.057	134.326

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	4.359	4.350
Arriendos de oficina	11.275	11.541
Arriendo de equipos	251	285
Primas de seguro	2.046	1.946
Materiales de oficina	2.188	2.022
Gastos de informática y comunicaciones	13.131	11.872
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.883	2.775
Servicio de vigilancia y transporte de valores	5.996	5.447
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.254	1.672
Gastos judiciales y notariales	1.291	1.342
Honorarios por informes técnicos	1.932	1.756
Servicios de aseo	2.059	1.840
Asesorías	6.003	3.382
Casillas, correos y franqueos	723	700
Otros gastos generales de administración	9.011	8.152
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	2.511	2.490
Venta de productos	-	1
Otros	3.256	2.938
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	1.407	1.405
Otros gastos del Directorio	63	39
Publicidad y propaganda	8.855	7.621
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	585	585
Patentes	721	693
Otros impuestos	122	210
Aporte a la SBIF	2.931	2.690
Total	85.853	77.754

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

NOTA 31 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 30 de junio 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 junio de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(10.804)	(10.625)
Amortización de intangibles	(9.182)	(9.003)
Total	(19.986)	(19.628)

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

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Deterioro		
Instrumento de inversión	-	-
Activo fijo	(207)	-
Intangibles	-	-
Total	(207)	-

Al 30 de Junio de 2015 el deterioro neto del activo fijo por MM\$207 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 junio de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 30 de junio de					
	2015			2014		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	159.263	144.443	303.706	148.663	125.030	273.693
Cargos por depreciación y amortización	10.804	9.182	19.986	10.625	9.003	19.628
Deterioro del período	-	-	-	-	-	-
Bajas y ventas del período	(708)	(11)	(719)	(1.058)	-	(1.058)
Otros ajustes	(36)	70	34	(138)	(82)	(220)
Saldo al 30 de junio de	169.323	153.684	323.007	158.092	133.951	292.043

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015 y 2014, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 30 de junio de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.915	3.330
Otros ingresos	-	-
Subtotal	1.915	3.330
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	77	-
Otras provisiones por contingencia	2.851	-
Subtotal	2.928	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	2	259
Indemnización de compañías de seguros	97	535
Utilidad de leasing	1.526	1.938
Otros ingresos	8.342	9.264
Subtotal	9.967	11.996
Total	14.810	15.326

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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:

	Al 30 de junio de	
	2015	2014
Concepto	MMS	MMS
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	6	-
Castigo de bienes recibidos en pago	1.088	1.355
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	104	107
Subtotal	1.198	1.462
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	16	658
Otras provisiones por contingencia	3.818	490
Subtotal	3.834	1.148
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	171	150
Aportes y donaciones	1.275	1.444
Castigos por gastos judiciales y notariales	1.474	930
Gastos por leasing	2.256	2.738
Castigos no operacionales	2.579	1.862
Gastos por convenios	390	480
Otros gastos	978	1.432
Subtotal	9.123	9.036
Total	14.155	11.646

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio 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	112.095	18.487	10.723	151.745	70.185	8.636
Colocaciones para vivienda	-	-	27.749	-	-	24.639
Colocaciones de consumo	-	-	5.572	-	-	3.673
Colocaciones brutas	112.095	18.487	44.044	151.745	70.185	36.948
Provisiones sobre colocaciones	(319)	(58)	(20)	(340)	(112)	(24)
Colocaciones netas	111.776	18.429	44.024	151.405	70.073	36.924
Créditos contingentes	112.338	12.674	9.574	66.307	14.507	9.313
Provisiones sobre créditos contingentes	(120)	(9)	(6)	(86)	(15)	(9)
Colocaciones contingentes netas	112.218	12.665	9.568	66.221	14.492	9.304

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015 y 2014, el banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Junio 2015 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
				Cargo MM\$	Abono MM\$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Otras	Fabricación de tarjetas	111	1	2
Artikos Chile S.A.	Negocio				
Bolsa de Comercio de Santiago	Conjunto	Servicio de adquisiciones	349	349	-
	Otras	Arriendo Terminales	68	64	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador				
	Común	Servicio de recaudación y uso de canales	2.815	-	2.815
		Instrumentos Financieros Depósito a Plazo	-	-	-
		Pago de primas	71	47	-
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	7.005	-	7.005
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	-	-	-
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador	Comisiones por Recaudación y Pac	-	-	-
	Común	Siniestros	155	-	155
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	25	-	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	5.447	-	5.447
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	1.013	-	1.013
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Transacciones Electrónicas Bancarias	388	-	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	162	39	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	202	168	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	Custodia de instrumentos financieros	136	136	-
		Desarrollo y mantención aplicaciones			
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	(Notes)	309	177	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de Comunicaciones	193	-	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	572	535	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	482	353	-
	Controlador				
Jordan (Chile) S.A.	Común	Impresión de formularios	1.388	1.017	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	3.194	2.995	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Servicios de instalación y aseos de Atm's	156	119	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	2.904	2.500	-
	Controlador				
Salcobrand S.A.	Común	Arriendo espacios para Cajeros Atm's	162	122	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	132	117	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	364	-	-
	Negocio				
Servipag Ltda.	Conjunto	Recaudación y pago de servicios	4.320	3.729	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	217	-	-
Transbank S.A.	Coligada	Administración de tarjetas de créditos	25.571	4.347	21.224

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

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Junio 2014 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
				Cargo MM\$	Abono MM\$
Archivos Credenciales e Impresos					
Archivert Ltda.	Otras	Fabricación de tarjetas	139	2	2
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	333	333	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	75	3	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común	Servicio de recaudación y uso de canales	2.634	-	2.634
		Pago de primas	108	54	-
		Instrumentos Financieros Depósitos A plazo	1.400	5	-
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	7.641	-	7.641
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac Siniestros	-	-	-
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	319	-	319
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	1.700	-	-
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	5.638	-	5.638
		Transacciones Electrónicas Bancarias	851	-	851
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Bancarias	261	-	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	155	153	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	170	171	-
		Custodia de instrumentos financieros			
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	Desarrollo y mantención	97	97	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	aplicaciones (Notes)	368	120	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de Comunicaciones	198	-	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	518	484	-
		Desarrollo y solución de aplicaciones			
Imagemaker S.A.	Otras	Impresión de formularios	379	291	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador Común		1.398	880	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito					
Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	3.033	2.749	-
		Servicio de instalación y aseos de			
PB Soluciones Ltda.	Otras	Atm's	125	101	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	2.574	2.108	-
		Arriendo espacios para Cajeros			
Salcobrand S.A.	Controlador Común	Atm's	120	101	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	166	170	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	441	-	-
Servipag Ltda.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	4.627	3.817	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	173	-	-
		Administración de tarjetas de			
Transbank S.A.	Coligada	créditos	22.626	4.186	18.440

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 JUNIO 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 junio de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	80.024	63.469
Depósitos y otras captaciones a plazo	96.736	107.513
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		<u>Al 30 de junio de</u>			
		2015		2014	
<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos	Varias	5.025	(625)	8.240	(930)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	37.661	(16.815)	35.525	(15.825)
Total		<u>42.686</u>	<u>(17.440)</u>	<u>43.765</u>	<u>(16.755)</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 junio de</u>	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	6.890	5.522
Indemnizaciones por cese de contrato	1.733	-
Total	<u>8.623</u>	<u>5.522</u>

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$1.470 al 30 de junio de 2015 (MM\$1.444 en 2014).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	9
Gerente General	13
Gerente División y Área	11
Total	33

g) Transacciones con personal clave

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

	Al 30 de junio de					
	2015			2014		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.211	477.189	6	772	525.809	21
Créditos para la vivienda	885	122.039	28	1.180	151.199	60
Garantías	1.001	-	-	994	-	-
Total	3.097	599.228	34	2.946	677.008	81

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

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 30 de junio 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 JUNIO 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 JUNIO 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, Mantención y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollo de Software, Mantención y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	PB Soluciones Ltda.	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Aseo y Mantención de ATM	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
20	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido	Renovación automática.
22	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
23	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Nota 10)				
Préstamos comerciales	7.852.102	7.884.337	7.775.893	7.866.790
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.623.575	4.134.462	3.263.362	3.795.414
Colocaciones de consumo	2.115.537	2.141.245	1.985.762	2.010.558
Créditos de comercio exterior	914.510	914.510	981.004	981.004
Operaciones de leasing	806.881	1.001.927	797.010	985.483
Operaciones de factoraje	578.292	578.292	570.094	570.094
Subtotal	15.890.897	16.654.773	15.373.125	16.209.343
TOTAL ACTIVOS	15.890.897	16.654.773	15.373.125	16.209.343
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo (Nota 17)				
Depósitos a plazo	8.238.004	8.504.603	8.177.472	8.275.549
Cuentas de ahorro y otros acreedores a plazo	50.327	50.327	51.137	51.137
Subtotal	8.288.331	8.554.930	8.228.609	8.326.686
Obligaciones con bancos (Nota 18)				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	1.390	1.390	29.808	29.824
Financiamientos de comercio exterior	632.739	1.015.534	728.181	728.789
Subtotal	634.129	1.016.924	757.989	758.613
Instrumentos de deuda emitidos (Nota 19)				
Bonos corrientes y bonos subordinados	3.621.080	4.076.692	3.254.918	3.735.163
Subtotal	3.621.080	4.076.692	3.254.918	3.735.163
TOTAL PASIVOS	12.543.540	13.648.546	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 JUNIO 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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de junio de 2015				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Renta fija local	908.241	-	-	908.241
Renta fija internacional	370.618	-	-	370.618
Total renta fija	1.278.859	-	-	1.278.859
Derivados negociación	-	(91.048)	22.667	(68.381)
Derivados coberturas contables	-	60.223	-	60.223
Total derivados	-	(30.825)	22.667	(8.158)

Al 31 de diciembre de 2014				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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 junio de 2015 ascienden a MM\$11.117.

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 junio 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 junio 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 JUNIO 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 JUNIO 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 JUNIO 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.

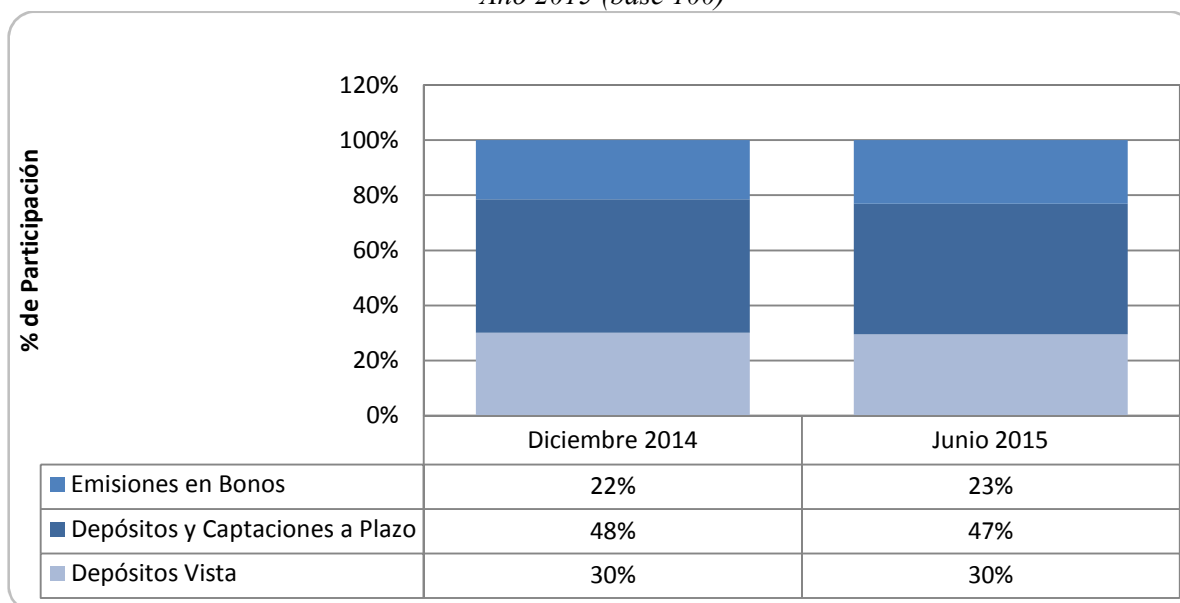
El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. 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 corriente, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

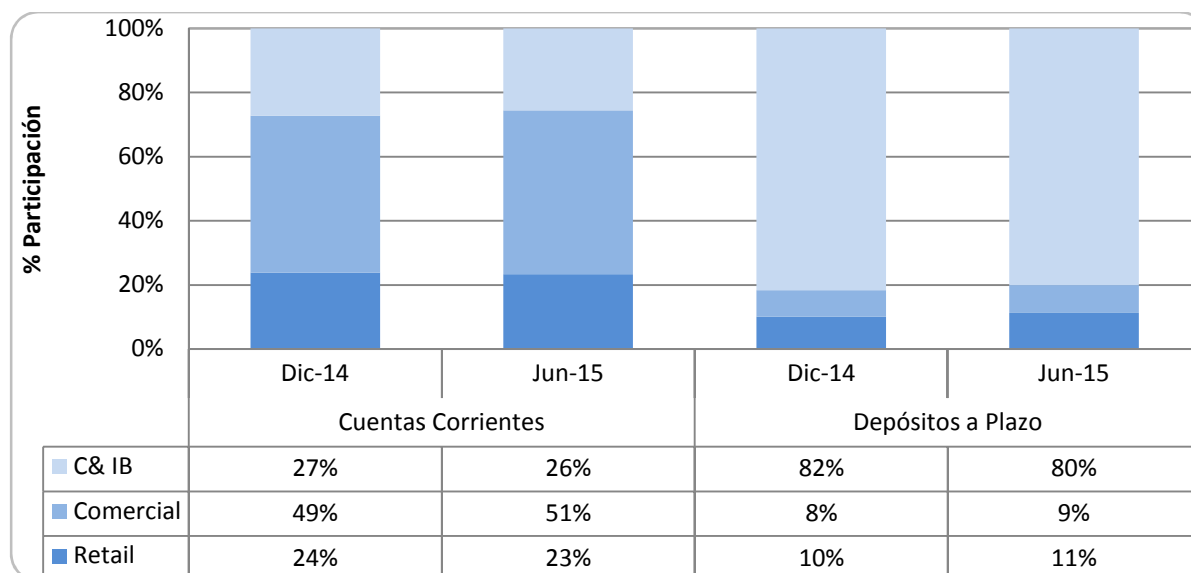
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 JUNIO 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. Índices de liquidez
Año 2015-2014 (máximo = 1)*

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

	Junio 2015				Año 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días Total	24,2%	47,5%	4,0%	29,4%	20,6%	52,5%	(34,7%)	26,7%
Descalce 90 días Total (*)	51,2%	67,9%	31,4%	36,3%	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)

	Junio 2015				Año 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	15,5%	30,1%	(5,2%)	14,5%	19,6%	64,5%	(19,4%)	23,2%

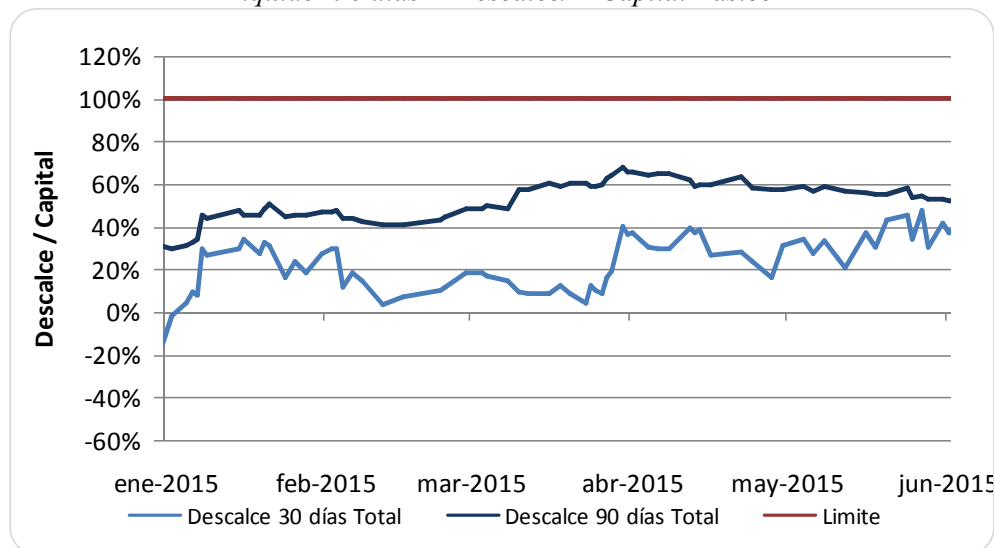
(c) Descalce de Corto Plazo FX (% sobre el Capital Básico)

	Junio 2015				Año 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	8,7%	27,9%	(11,0%)	14,9%	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 JUNIO 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 JUNIO 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 junio de 2015 y su comparación respecto al año 2014.

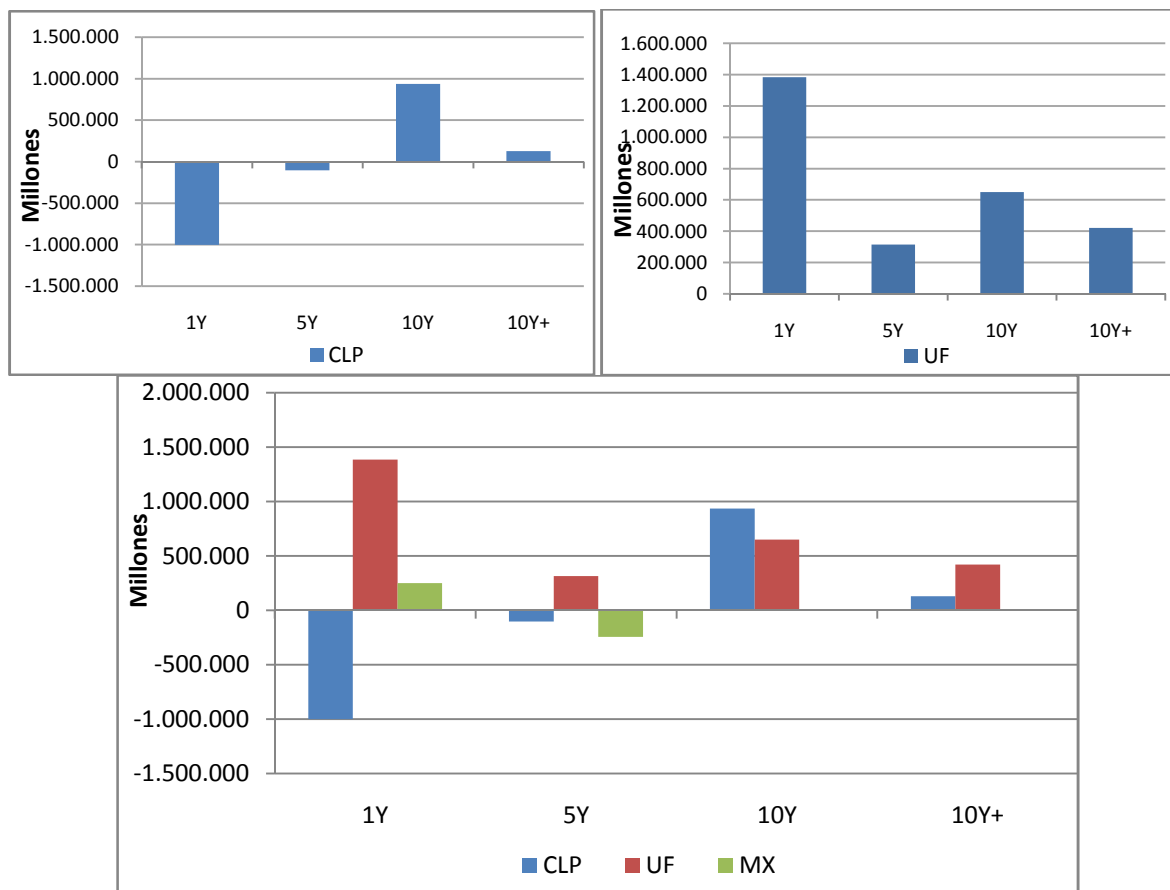
*Fig. 5. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/06/15 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.110.657	3.143.846	1.104.072	39.966	12.398.541
UF	3.487.498	3.118.390	2.263.670	1.597.357	10.466.915
MX	4.111.888	910.689	577.013	-	5.599.590
TOTAL	15.710.043	7.172.925	3.944.755	1.637.323	28.465.046
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.475.264	3.142.180	5.141	-	12.622.585
UF	1.888.348	2.632.554	1.748.298	994.983	7.264.183
MX	3.909.261	1.234.059	564.298	-	5.707.618
TOTAL	15.272.873	7.008.793	2.317.737	994.983	25.594.386
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.364.607)	1.666	1.098.931	39.966	(224.044)
UF	1.599.151	485.836	515.371	602.374	3.202.732
MX	202.627	(323.370)	12.715	-	(108.028)
TOTAL	437.171	164.132	1.627.017	642.340	2.870.660

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 30/06/15 (MM\$)*



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

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

*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

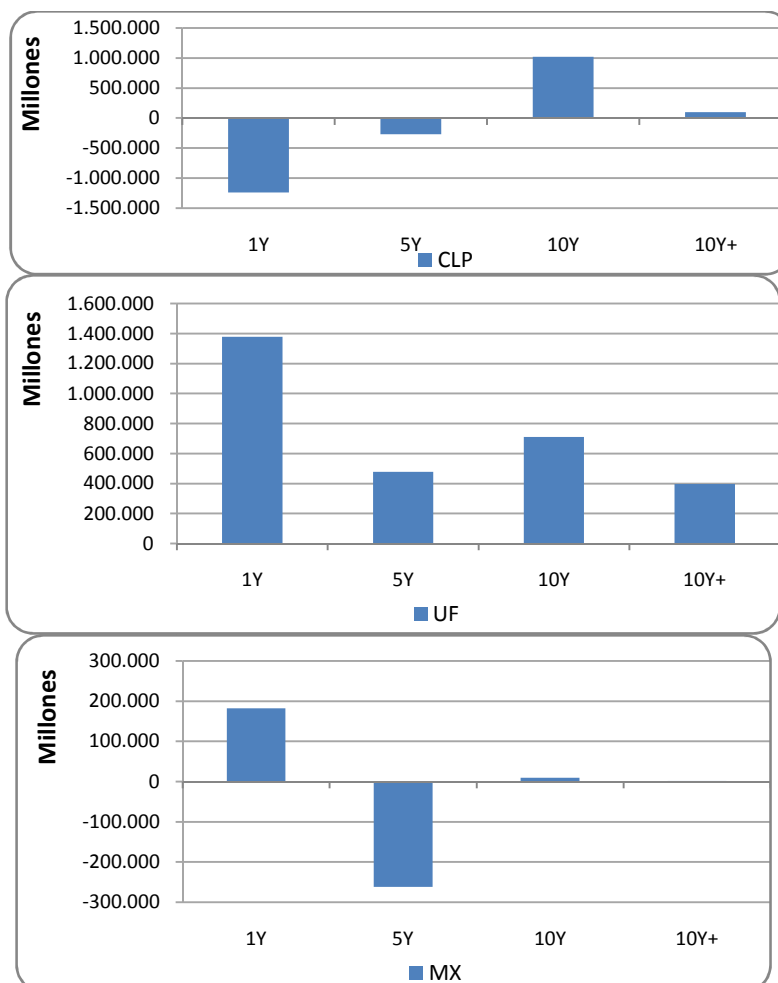
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.904.314	3.057.713	9.206	-	12.971.233
UF	2.028.058	2.519.637	1.404.483	1.048.154	7.000.332
MX	4.257.552	1.098.475	350.487	1.233	5.707.747
TOTAL	16.189.924	6.675.825	1.764.176	1.049.387	25.679.312

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 JUNIO 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 JUNIO 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 30/06/15 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	14.295	229.766	56.816	-	300.877
Banco e instituciones financieras del país	91.163	103.301	35.372	16.070	245.906
Compras con pacto de reventa	54.541	-	-	-	54.541
Créditos comerciales	5.798.719	1.809.456	852.664	466.914	8.927.753
Créditos de consumo	884.352	1.276.292	56.378	56.532	2.273.554
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	700.884	1.675.211	1.145.412	1.045.358	4.566.865
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	51.738	28.177	8.004	140	88.059
Disponibles	998.385	-	-	-	998.385
Forwards	769.399	66.836	-	-	836.235
Gobierno de Chile	9.943	239.321	2.824	1.897	253.985
Leasing de Consumo	700	1.093	46	19	1.858
Operaciones de leasing comercial	344.159	499.383	170.914	44.959	1.059.415
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	7.969	37.101	122.824	-	167.894
Otros activos	2.665.474	13.185	37.317	1	2.715.977
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.484	-	-	-	5.484
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.312.839	1.193.805	1.456.186	5.433	5.968.263
Total Activos	15.710.044	7.172.927	3.944.757	1.637.323	28.465.051

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	148.907	1.952.578	1.143.203	-	3.244.688
Bonos Subordinados	46.034	162.306	180.886	994.226	1.383.452
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.725	-	-	-	41.725
Cuentas de ahorro con giro incondicional	7.483	-	-	-	7.483
Depósitos a la vista	1.752.576	2.822.414	-	-	4.574.990
Depósitos a plazo	7.580.278	94.771	5	-	7.675.054
Forwards	757.230	64.956	-	-	822.186
Letras de crédito	9.899	23.744	10.295	232	44.170
Otros pasivos	1.005.930	-	-	-	1.005.930
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	693.319	330.127	-	-	1.023.446
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	33.599	31.851	8.924	-	74.374
Swaps	3.195.893	1.526.045	974.424	525	5.696.887
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	15.272.873	7.008.792	2.317.737	994.983	25.594.385

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 JUNIO 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
Fairvalue 30/06/15 (MM\$)*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	466.988	16.867	61.102	32.222	-
Bonos Corporativos	18.919	14.061	127.307	-	-
Bonos Instituciones Financieras	26.385	35.408	53.056	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	71.409	-	-	-
Depósitos a Plazo	37.562	8.925	-	-	-
Total	549.854	146.670	241.465	32.222	-

*Fig. 11.b Inversiones Disponibles para la Venta
Fairvalue 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 JUNIO 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 30/06/15 (%)

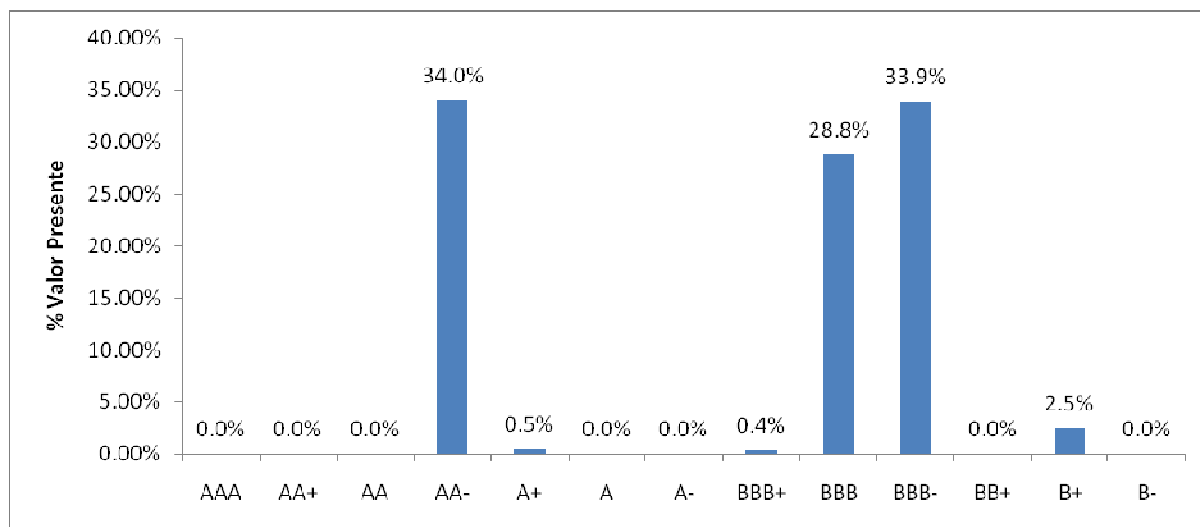
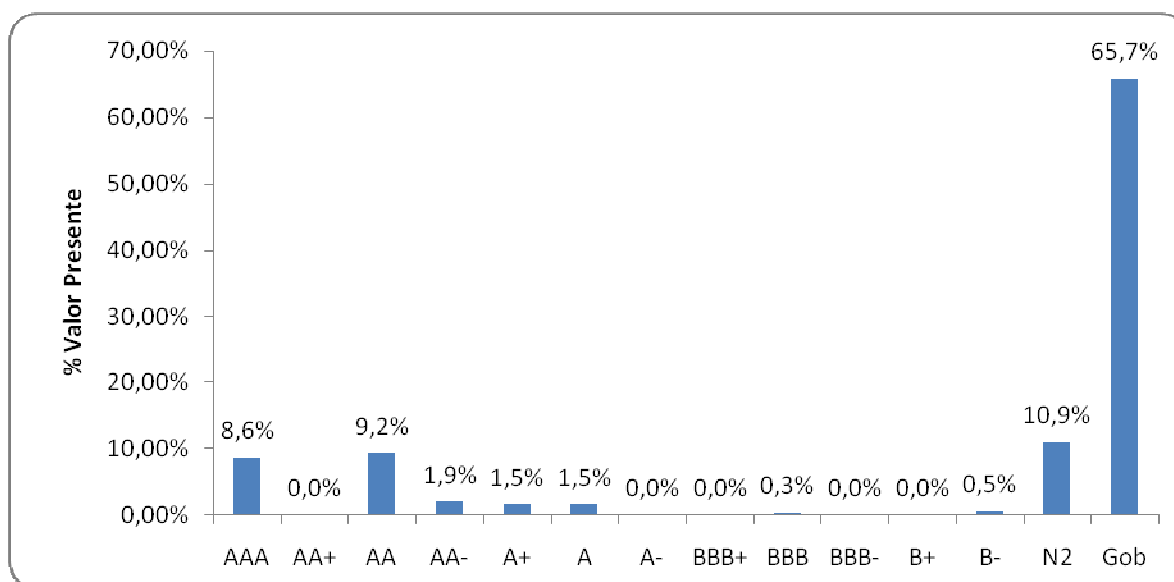


Fig. 13. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 30/06/15 (%)



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 al cierre de 2014 y junio de 2015 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés a junio de 2015 y cierre de 2014 ascienden a MM\$29.282 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 junio 2015 y cierre del año 2014 son de MM\$117.107 y MM\$102.596 respectivamente. Esta mantuvo su tendencia al alza al igual que en los periodos anteriores.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio 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 JUNIO 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).

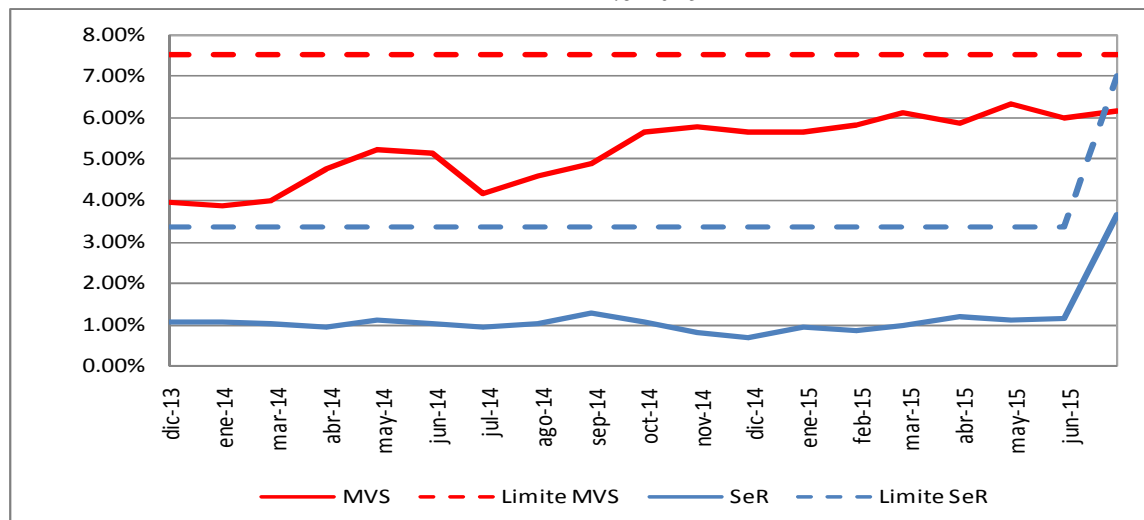
e. Variaciones

- 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 Junio ha sido 6,04% (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 3,66% en el mes de Junio, 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*

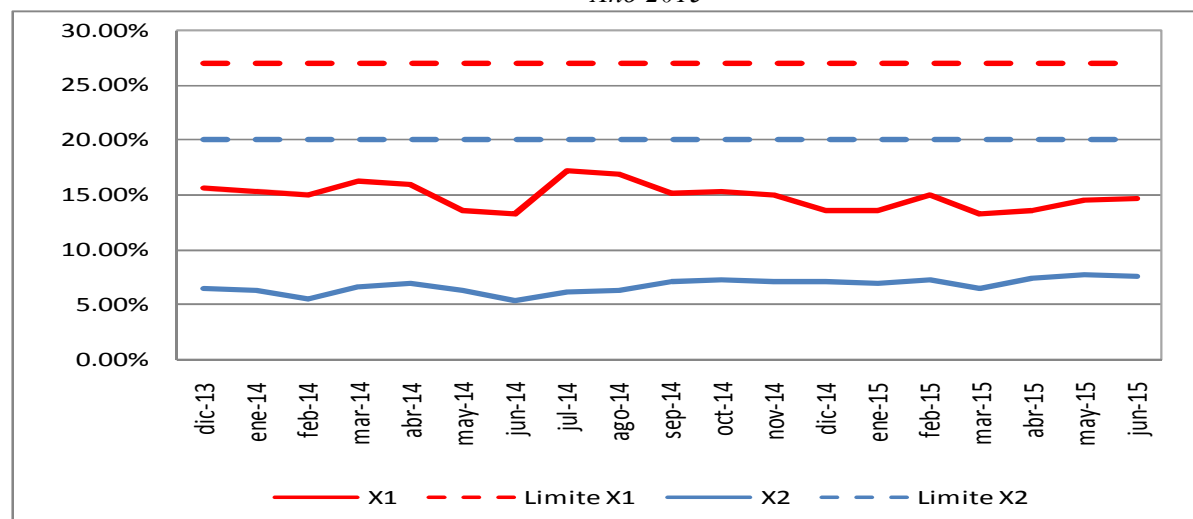


La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites en lo que va del 2015, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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

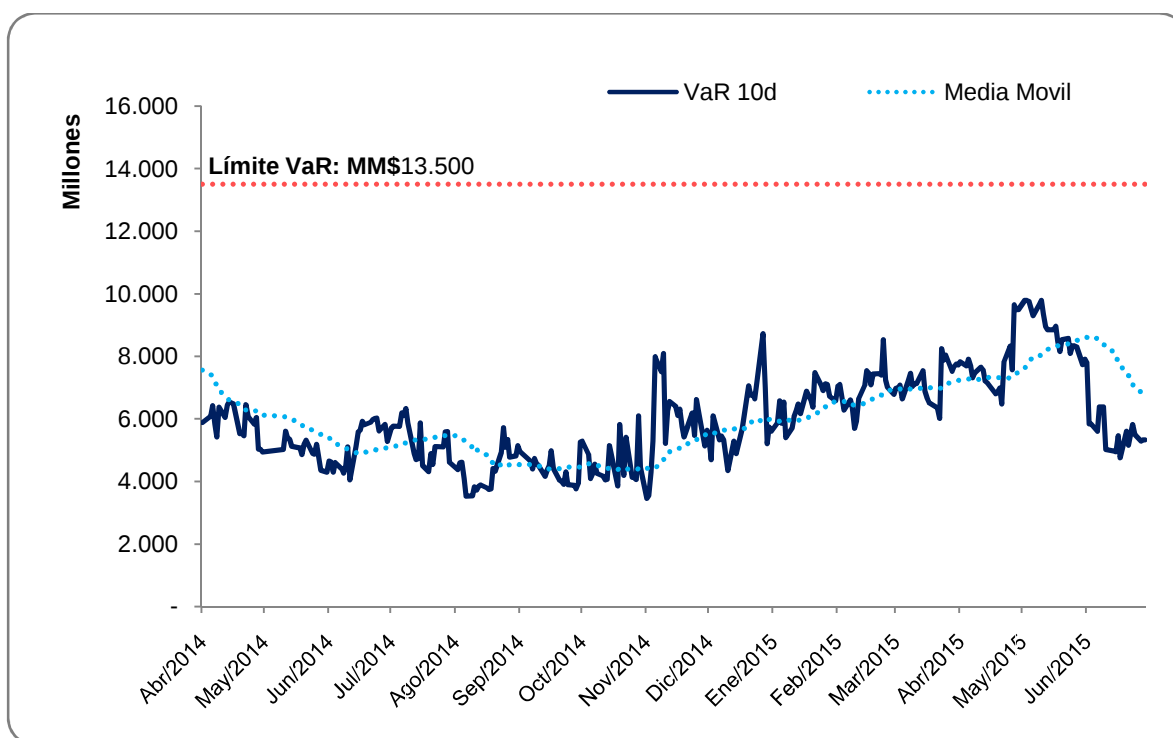
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 junio de 2015.

*Fig. 16. Value at Risk Consolidado
Año 2015 (MM\$)*



Durante el año 2015, el riesgo total consolidado promedió MM\$7.270 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\$6.451 mientras que el riesgo FX MM\$2.308. En *trading* el promedio agregado fue de MM\$5.876, del cual MM\$5.335 por tasa de interés y MM\$1.969 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM\$2.701, MM\$1.847 por riesgo de tasa y MM\$1.460 por riesgo de moneda.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.974	9.277	(1.339)	580
Riesgo Tasa de Interés	6.451	8.320	(388)	5.165
Diversificación (*)	(2.155)	(7.804)	6.701	(772)
VaR Total	7.270	9.793	4.974	4.973
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 30 de junio de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.969	5.804	(1.435)	834
Riesgo Tasa de Interés	5.383	6.820	1.001	4.138
Diversificación	(1.477)	(5.291)	4.667	(739)
VaR Total	5.875	7.333	4.233	4.233
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 30 de junio de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.460	7.252	(134)	453
Riesgo Tasa de Interés	1.847	2.808	79	1.254
Diversificación	(606)	(3.808)	909	(391)
VaR Total	2.701	6.252	854	1.316

(*) 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 JUNIO 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 JUNIO 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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 30 de junio de 2015				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(118)	118	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(10)	10	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(168)	168
Al 30 de junio 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 JUNIO 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:	30-06-2015
		TC CLP/USD:	639,17 CLP
		TC CLP/EUR:	712,33 CLP
Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	282.972	46.449	8.563
Créditos Comerciales	1.992.234	13.456	13
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	54.393	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	15.265	-	-
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	1.537	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	663	32.507	-
Forward	6.995.920	189.011	152.091
Futuros	3.035	-	-
Swaps	8.743.738	2.676	90.395
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.215.984	87.792	29.295
Delta Opciones	171.917	2.755	36.753
Total Activo	19.477.658	374.646	317.110
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	574.269	33.671	357
Depósitos a plazo	1.096.358	15.180	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	3.094	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	10.994	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.000.208	7.922	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	703.087	-	87.308
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.080.772	144.746	151.752
Futuros	2.997	-	-
Swaps	9.307.646	36.611	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	754.544	102.135	35.037
Delta Opciones	79.262	41.193	44.550
Total Pasivo	19.613.231	381.458	319.004
Neto	(135.573)	(6.812)	(1.894)
Otro patrimonio neto	-	-	-

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Cifras en MMS	Al 30 de junio de 2015			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	254.675	41.804	311.270	51.094
Créditos Comerciales	1.793.010	12.111	2.191.457	14.802
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	48.954	-	59.833	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	13.738	-	16.791	-
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	1.383	-	1.691	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	597	29.257	729	35.758
Forward	6.296.328	170.110	7.695.512	207.912
Futuros	2.732	-	3.339	-
Swaps	7.869.364	2.409	9.618.111	2.944
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.094.386	79.013	1.337.583	96.571
Delta Opciones	154.725	2.480	189.109	3.031
Total Activo	17.529.892	337.184	21.425.425	412.112
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	516.842	30.304	631.696	37.038
Depósitos a plazo	986.723	13.662	1.205.994	16.698
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	2.784	-	3.403	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	9.895	-	12.093	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	900.187	7.129	1.100.228	8.714
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	632.778	-	773.396	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.472.695	130.271	6.688.850	159.220
Futuros	2.698	-	3.297	-
Swaps	8.376.881	32.950	10.238.410	40.272
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	679.089	91.922	829.998	112.349
Delta Opciones	71.336	37.074	87.188	45.313
Total Pasivo	17.651.908	343.312	21.574.553	419.604
Neto	(122.016)	(6.128)	(149.128)	(7.492)
Otro patrimonio neto	-	-	-	-

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
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 JUNIO 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 JUNIO 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 año que termina el 30 de junio 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\$22.833.460 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 JUNIO 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 junio de 2015 el Banco tiene posiciones por MM\$(8.157) en instrumentos derivados a valor razonable. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) Instrumentos para negociación, y, (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 JUNIO 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 junio de 2015.

Segmento	Consumo de Línea MM\$
Banco Comercial	160.186
Banco Empresarios	4.531
Banco Retail	-
División Finanzas C&IB	942.743
División Comercial C&IB	644.788
Total	1.752.248

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 junio de 2015.

Credit Value Adjustment			
Segmento	jun-15	dic-14	Variación
Banco Comercial	5.788	6.062	274
Banco Empresarios	224	305	81
Banco Retail	-	-	-
Division Finanzas C&IB	441	525	84
Division Comercial C&IB	3.016	3.291	275
Total	9.469	10.183	714

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

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

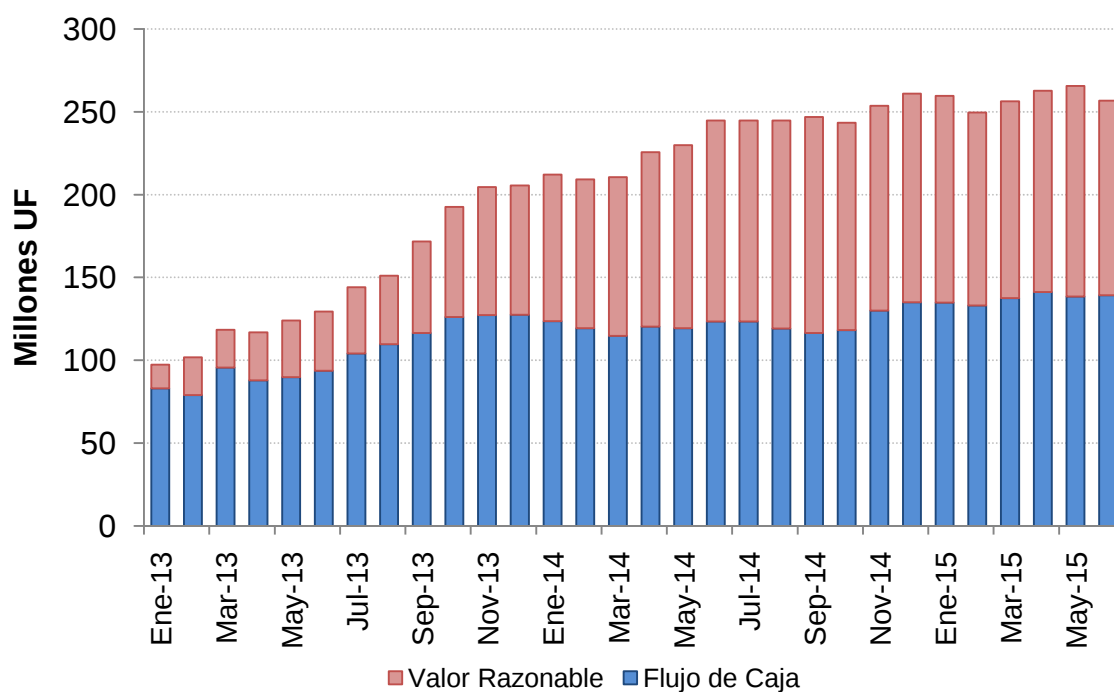
i. Coberturas Contables

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 junio de 2015 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF139.195.556, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF125.275.948.

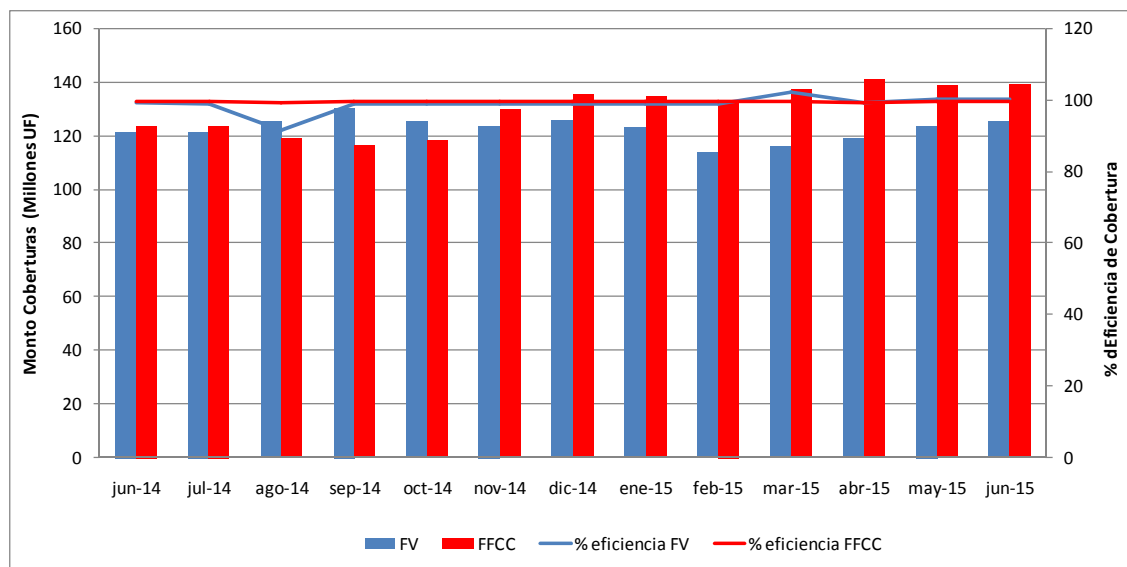
Fig. 19. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables
Año 2015 (MMUF)



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 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 JUNIO 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 JUNIO 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, estos 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 junio 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	713	148.496	149.209	-	53	53
A2	38.513	864.511	903.024	31	557	588
A3	130.520	2.155.066	2.285.586	285	2.564	2.849
A4	6.845	1.505.880	1.512.725	120	9.051	9.171
A5	34	1.342.037	1.342.071	2	11.149	11.151
A6	-	453.548	453.548	-	11.080	11.080
B1	-	183.695	183.695	-	7.105	7.105
B2	-	121.163	121.163	-	18.651	18.651
B3	-	5.722	5.722	-	473	473
B4	-	23.175	23.175	-	6.273	6.273
C1	-	34.195	34.195	-	684	684
C2	-	23.956	23.956	-	2.396	2.396
C3	-	2.746	2.746	-	686	686
C4	-	11.405	11.405	-	4.562	4.562
C5	-	26.882	26.882	-	17.473	17.473
C6	-	46.012	46.012	-	41.411	41.411
GR	-	7.951.879	7.951.879	-	180.255	180.255
Filiales	27.060	1.368.102	1.395.162	169	15.746	15.915
Total	203.685	16.268.470	16.472.155	607	330.169	330.776

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	46.330	23.309	20.859	17.895	239.567	278.212	306.756	319.416
Total	46.330	23.309	20.859	17.895	239.567	278.212	306.756	319.416

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2015

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.188.497	-	1.188.497	-	1.188.497
Adeudado por bancos	203.685	(607)	203.078	-	203.078
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y Créditos contingentes (1)	22.855.303	(346.315)	22.508.988	(6.510.131)	15.998.856
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.075.502	-	1.075.502	-	1.075.502
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	2.959	(10.183)	(7.224)	-	(7.224)

- (1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$16.268.470 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$4.893.586 (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 la 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 JUNIO 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 JUNIO 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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Junio 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>MM\$</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>MM\$</u>
		<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.297.293	-	-	-	1.297.293	-	-	-	1.297.293
Operaciones con liquidación en curso	643.655	-	-	-	643.655	-	-	-	643.655
Instrumentos para negociación	-	1.025.382	48.070	45.151	1.118.603	68.207	1.687	69.894	1.188.497
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	67.365	76.484	18.909	162.758	-	-	-	162.758
Contratos de derivados financieros	-	131.569	170.839	202.460	504.868	439.607	378.467	818.074	1.322.942
Adeudado por bancos (*)	-	17.404	23.810	143.935	185.149	18.536	-	18.536	203.685
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.763.038	1.594.430	2.833.172	6.190.640	5.115.374	4.722.754	9.838.128	16.028.768
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	691.828	86.277	195.731	973.836	72.351	29.315	101.666	1.075.502
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1.940.948	3.696.586	1.999.910	3.439.358	11.076.802	5.714.075	5.132.223	10.846.298	21.923.100
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.592.425	-	-	-	4.592.425	-	-	-	4.592.425
Operaciones con liquidación en curso	512.076	-	-	-	512.076	-	-	-	512.076
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	306.219	9.075	26	315.320	-	-	-	315.320
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.267.955	1.943.768	2.885.316	8.097.039	191.292	-	191.292	8.288.331
Contratos de derivados financieros	-	166.811	97.605	304.238	568.654	451.425	322.138	773.563	1.342.217
Obligaciones con bancos	-	469.622	408.629	282.528	1.160.779	325.989	-	325.989	1.486.768
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.081	469	145.153	147.703	1.762.999	1.748.647	3.511.646	3.659.349
Otras obligaciones financieras	-	-	11.004	21.134	32.138	31.053	8.331	39.384	71.522
Total pasivos	5.104.501	4.212.688	2.470.550	3.638.395	15.426.134	2.762.758	2.079.116	4.841.874	20.268.008

(*) 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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Diciembre 2014

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.547.758	-	-	-	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 JUNIO DE 2015 Y 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 37–MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio 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 junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de junio de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	855.435	740.263	441.858	807.495	1.297.293	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	249.731	625.031	393.924	315.857	643.655	940.888
Instrumentos para negociación	3.961	6.090	1.184.536	1.221.717	1.188.497	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	162.758	143.451	162.758	143.451
Contratos de derivados financieros	5.492	3.512	1.317.450	2.396.993	1.322.942	2.400.505
Adeudado por bancos	200.805	327.724	2.273	1.236	203.078	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.791.866	2.640.622	13.146.435	12.790.310	15.938.301	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	370.618	261.938	704.884	597.247	1.075.502	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	109.114	101.086	109.114	101.086
Intangibles	61	35	97.599	90.995	97.660	91.030
Activo fijo	1.395	1.288	224.354	229.497	225.749	230.785
Impuestos corrientes	-	-	2.523	-	2.523	-
Impuesto diferidos	-	-	71.016	74.076	71.016	74.076
Otros activos	258.691	231.117	228.766	195.588	487.457	426.705
TOTAL ACTIVOS	4.738.055	4.837.620	18.087.490	18.965.548	22.825.545	23.803.168
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	681.239	647.070	3.911.186	3.945.370	4.592.425	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	385.514	615.268	126.562	110.305	512.076	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	24.851	15.816	290.469	391.715	315.320	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.934.487	1.820.930	6.353.844	6.407.679	8.288.331	8.228.609
Contratos de derivados financieros	2.482	6.457	1.339.735	2.441.677	1.342.217	2.448.134
Obligaciones con bancos	1.334.511	1.583.190	152.257	90.375	1.486.768	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	1.313.584	1.126.196	2.345.765	2.172.771	3.659.349	3.298.967
Otras obligaciones financieras	12.057	12.842	59.465	57.899	71.522	70.741
Impuestos corrientes	-	-	-	23.832	-	23.832
Impuestos diferidos	-	-	46.771	45.309	46.771	45.309
Provisiones	2.711	2.608	175.415	236.587	178.126	239.195
Otros pasivos	74.455	29.170	355.395	219.138	429.850	248.308
TOTAL PASIVOS	5.765.891	5.859.547	15.156.864	16.142.657	20.922.755	22.002.204

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

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

BCI Securities INC, con fecha 15 de julio de 2015, se realizó un aumento de capital de la filial 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.

Entre el 1 de julio de 2015 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados (30 de julio 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