

Memoria Anual 2013
#bancobci / Memoria
Anual 2013 #bancobci
Memoria Anual 2013
#bancobci / **Memoria**
Anual 2013 #bancobci
Memoria **Anual 2013**
#bancobci / Memoria
Anual 2013 **#bancobci**
Memoria Anual 2013
#bancobci / Memoria
Anual 2013 #bancobci
Memoria Anual 
#bancobci / Memoria



SOMOS DIFERENTES

Somos una organización que cree que las personas son el centro de toda actividad humana. Nos conectamos con las emociones, sentimientos y aspiraciones de nuestros clientes y colaboradores haciendo de cada interacción una experiencia memorable.

Tenemos colaboradores de excelencia con los que hemos forjado juntos una cultura única e inigualable.

Índice

**1.
INFORME DEL
PRESIDENTE
P. 5**

**2.
RESUMEN
FINANCIERO
P. 12**

**3.
VISIÓN
GRÁFICA DE
LA GESTIÓN
P. 14**

**4.
DIRECTORIO
P. 20**

**6.
ACCIONISTAS
P. 28**

**9.
ORGANIZACIÓN
INSTITUCIONAL: BANCOS,
FILIALES Y UNIDADES DE
APOYO
P.40**

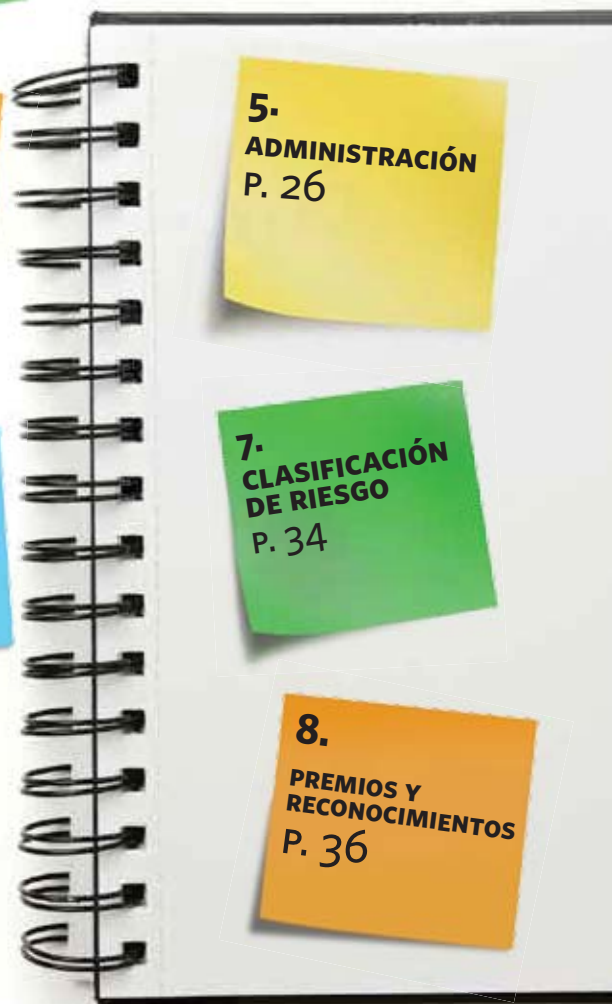
**BANCOS
FILIALES
UNIDADES DE APOYO**

**5.
ADMINISTRACIÓN
P. 26**

**7.
CLASIFICACIÓN
DE RIESGO
P. 34**

**8.
PREMIOS Y
RECONOCIMIENTOS
P. 36**

**10.
PRESENCIA
NACIONAL E
INTERNACIONAL
P. 64**





**11.
EXPERIENCIA
CLIENTES
P. 72**

**12.
INNOVACIÓN
P. 78**

**13.
IMAGEN
CORPORATIVA Y
TRANSPARENCIA
P. 84**

**14.
ADMINISTRACIÓN
DE RIESGO
P. 90**

**15.
CUMPLIMIENTO
CORPORATIVO Y
PREVENCIÓN
P. 94**

**16.
ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS E
INFORME DE
AUDITORES EXTERNOS
P. 96**



1.

Informe del Presidente

El año 2013 fue muy bueno para Bci. En efecto, durante él nuestro Banco mejoró sus resultados financieros; introdujo importantes reformas en sus estrategias, políticas y procedimientos internos; amplió y profundizó su inserción internacional; y recibió numerosos premios y reconocimientos por sus avances en experiencia de clientes, innovación, transparencia, relaciones laborales y responsabilidad social empresarial.

La utilidad neta aumentó 10,7%, alcanzando un nuevo máximo histórico de algo más de \$300 mil millones.

La rentabilidad sobre el patrimonio fue de 18,98%- la segunda más alta del sistema bancario- y superó holgadamente la de 13,77% registrada por el conjunto de los demás bancos.

Gracias al aumento de la utilidad y la continuación de la política iniciada en 2009 de capitalizar aproximadamente el 70% de ella, el patrimonio de Bci aumentó 11,4%, alcanzando a fines del año un monto de \$1,58 billones.

Las colocaciones totales crecieron 10,6%, impulsadas por el avance de los préstamos de vivienda (14%), comerciales (10%) y de consumo (9%).

La eficiencia operativa del Banco mejoró en forma notable: mientras en el año anterior los gastos de apoyo operacional equivalieron a 46,08% del resultado operacional bruto, en 2013 ellos representaron 43,95% de éste. Esta proporción fue, una vez más, bastante mejor que la de 47,06% del resto del sistema bancario.

Si bien la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo se redujo ligeramente -de 13,60% en 2012 a 13,44% en 2013-, ella continuó siendo mucho mayor que la del mínimo normativo de 10% fijado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para los bancos con sucursales en el extranjero.

Al mismo tiempo, el Banco continuó diversificando activamente sus fuentes de financiamiento externo, tanto en cuanto al tipo de inversionistas y el origen geográfico de éstos, como a la clase de instrumentos utilizados.

Así, en febrero realizó una segunda colocación de un bono 144A, instrumento que sólo puede ser adquirido por inversionistas calificados. El monto colocado fue de US\$ 500 millones, a un plazo de 10 años, y a una tasa de interés anual de 4%. El buen recibimiento que tuvo esta emisión entre los inversionistas europeos, norteamericanos y asiáticos se manifestó en una sobredemanda de más de tres veces (más de US\$ 1.800 millones) y en un spread de 212,5 puntos base, uno de los más bajos pagados por empresas chilenas hasta esa fecha.

En abril, el Banco obtuvo un financiamiento *Club Deal* de parte de cinco importantes bancos internacionales por un monto de US\$ 150 millones a dos años.

En septiembre, Bci colocó por primera vez un bono en el mercado suizo. Su plazo fue de tres años y su monto fue equivalente a US\$ 225 millones. Considerando la buena acogida demostrada por los inversionistas suizos, en diciembre se realizó una segunda colocación en dicho mercado de un bono a dos años por un monto equivalente a US\$ 135 millones.

Adicionalmente, durante 2013 Bci continuó con el programa de *Commercial Papers* en Estados Unidos, el cual mantuvo las altas clasificaciones otorgadas en 2012 por Standard & Poor's (A1) y por Moody's (P1). Este programa le permite al Bci emitir papeles de corto plazo en el mercado norteamericano hasta por un monto de US\$ 1.000 millones, de los cuales al finalizar el año se habían colocado US\$ 497 millones.

En suma, la continuación de la estrategia de aumento y diversificación del financiamiento externo permitió captar en 2013 importantes nuevos recursos en el exterior, redujo el costo financiero del endeudamiento, y confirmó el creciente prestigio internacional de Bci.

Por otra parte, Bci siguió perfeccionando sus procesos de control del riesgo, con especial énfasis en la evaluación crediticia. Para ello, y con el objetivo de agilizar y mejorar la toma de decisiones, se crearon Comités de Créditos especializados en cada uno de los bancos (Retail, Empresarios, Comercial



y Corporativo), y se aumentó la dotación de colaboradores en todas las unidades de aprobación de créditos.

En línea con el crecimiento de las colocaciones, las provisiones por riesgo de crédito subieron 11,7%, desde \$299 mil millones a fines de 2012 a \$334 mil millones al término de 2013. Además, conforme a la política de constituir provisiones voluntarias durante los períodos de bonanza con miras a enfrentar eventuales contingencias adversas, se utilizaron \$13 mil millones de las provisiones voluntarias acumuladas en años anteriores principalmente para hacer frente al deterioro financiero de la industria salmonera.

El progreso de Bci obedeció, en gran medida, a los favorables resultados alcanzados por sus tres grandes divisiones tradicionales-Banco Retail, Banco Comercial y Corporate & Investment Banking (CIB)- y al aporte del nuevo Banco Empresarios creado en febrero de 2013.

El Banco Retail -que ofrece una amplia gama de productos y servicios de crédito a personas naturales- incrementó sus colocaciones de consumo en 8% y las de vivienda en 14%. Al mismo tiempo, y conforme a su estrategia de Experiencia Clientes y el propósito común de “hacer que los sueños se hagan realidad a través de relaciones de confianza durante toda la vida de nuestros clientes”, esa estrategia se amplió todas las sucursales a nivel nacional y a Telecanal. Para ello, se transformaron los procesos de gestión en todos los canales presenciales, uniformando los protocolos de atención, se mejoraron los niveles de respuesta de los canales remotos. Asimismo, se sustituyó el modelo de atención tradicional por uno integral, entregándoles nuevas atribuciones a los ejecutivos de cuenta. Entre otros efectos positivos, estos cambios permitieron obtener una disminución de 66% en el número de reclamos de los clientes.

Al mismo tiempo, y teniendo en cuenta que el futuro de la banca estará fuertemente condicionado por la digitalización y la movilidad de las comunicaciones, el Banco Retail realizó una fuerte campaña para potenciar entre sus clientes el uso del canal móvil y sus distintas aplicaciones. Además, y como una manera de fomentar la innovación, participó activamente en el desarrollo del concurso de innovación abierta ADN Bci, proyecto en que se inscribieron más de 2.000 personas con el objetivo de desarrollar soluciones innovadoras que permitieran mejorar la experiencia de clientes y favorecer el emprendimiento.

Como parte de la política del Banco de promover la transparencia corporativa y la educación financiera, en noviembre se inauguró el programa "Con Letra Grande", canal web orientado a educar a la población en el uso responsable del crédito y del dinero. Este portal, además de presentar material descargable, emite un programa en línea de forma semanal, en que se tratan en profundidad aquellos temas que generan más interés y al cual los clientes pueden enviar sus consultas directamente.

También el Banco Comercial -que atiende al mercado compuesto principalmente por empresas con ventas anuales entre UF 80.000 y UF 1.500.000- tuvo resultados positivos, aumentando sus colocaciones en 9,5%. A ello contribuyeron tanto la profundización de su política de mantener con sus clientes una relación de largo plazo, como la introducción de nuevos productos y soluciones en línea con las cambiantes necesidades de aquéllos. Entre ellas, sobresalió el Depositario, que permite que los clientes depositen dinero en efectivo

en forma rápida y segura en máquinas Bci ubicadas en sus empresas; el Nuevo Motor de Pago Web, servicio a través del cual las empresas pueden realizar pagos masivos, en forma rápida, sencilla y segura; y Compra Venta de Divisas en Web, portal que permite a las personas jurídicas que son clientes del Banco comprar o vender dólares y euros en línea ingresando a la página web de Bci.

Por su parte, Bci Corporate & Investment Banking (CIB) fortaleció marcadamente su posición como actor relevante en el mercado de capitales, mediante una importante ampliación del portafolio de productos y servicios financieros que ofrece a sus clientes, tanto en Chile como en el exterior. Éstos incluyen, principalmente, grandes corporaciones, instituciones financieras e inversionistas de alto patrimonio, los cuales necesitan acceder a servicios financieros sofisticados y de alto valor. En CIB, cada uno de ellos es atendido por un Gerente Banquero Corporativo, quien es apoyado por un equipo de especialistas de reconocida experiencia en el mercado. Gracias a esta mayor cercanía con los clientes y el mejor conocimiento de sus requerimientos que genera este modelo atencional, CIB les entrega propuestas diferenciadas que se ajustan a sus necesidades específicas. Una prueba convincente de ello fue el reconocimiento por parte de los propios clientes que los ejecutivos de CIB se sitúan en los primeros lugares en el mercado con respecto a atributos, como proactividad e iniciativa, conocimiento de las necesidades de empresas, y cumplimiento de sus compromisos.

Estos rasgos, como asimismo la variedad y calidad de los productos y servicios financieros ofrecidos por CIB, contribuyeron a que fuese distinguido como el banco de inversión en Chile con:

- Mayor cantidad de fondos mutuos premiados por la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos y el Diario Financiero;
- El premio a la Mejor Administradora en Renta Variable otorgado por la empresa estadounidense *Morningstar*, una de las más prestigiosas instituciones que suministra análisis independiente para productos de inversión a nivel mundial;
- El reconocimiento como la Mejor Administradora del año 2013 en la categoría Deuda de Mediano y Largo Plazo por *Fund Pro*, organización que cubre a los distintos productos de inversión en Latinoamérica;
- El premio otorgado por segundo año consecutivo a la corredora de bolsa con el mayor monto transado en operaciones simultáneas;
- El reconocimiento como la Mejor Banca Privada en Chile -también por segundo año consecutivo- y la Mejor Administradora de Fondos Mutuos en Chile, premios otorgados por la prestigiosa revista londinense *World Finance*.

A los tres bancos tradicionales, se agregó en febrero del 2013 el Banco Empresarios, cuyo objetivo principal es entregar una propuesta de valor más adecuada a los segmentos de emprendedores y microempresarios. Entre las actividades realizadas por éste, destacó la organización del Encuentro Empresarial Bci en Antofagasta, orientado a atender en mejor forma a sus clientes de las regiones del Norte, que desde hace

años vienen liderando el crecimiento económico del país. Este evento multisectorial y gratuito- tradicionalmente realizado en Santiago y Concepción- reúne en un mismo lugar a emprendedores y Pymes con grandes empresas compradoras, a fin de generar entre ellos contactos comerciales y oportunidades de negocio, para los que Bci proporciona asesoría y financiamiento. El encuentro de Antofagasta tuvo un éxito considerable: en él participaron más de 170 empresas y se realizaron más de 500 reuniones de negocio.

Debido a los avances registrados en 2013, las principales clasificadoras de riesgo nacionales y extranjeras confirmaron las altas clasificaciones de Bci, tanto a nivel local (AA+) como internacional (A). Para fundamentar estas decisiones, ellas subrayaron, entre otros factores positivos, la ampliación de la base de capital del Banco; su alto nivel de solvencia y la mejoría en su posición de liquidez; la mayor diversificación de sus fuentes de financiamiento externo; la favorable evolución de la eficiencia operacional; su sólida posición competitiva; adecuada estrategia de negocios; sanos indicadores de riesgo; y la experiencia de su plana ejecutiva.

Sin embargo, el crecimiento del Bci no se manifestó únicamente en la positiva trayectoria de sus indicadores económicos y financieros. Él se reflejó, asimismo, en áreas tan importantes como la transparencia, la responsabilidad social empresarial y las innovaciones, en todas las cuales el Banco obtuvo numerosos premios y distinciones. Dado que ellas se describen en detalle en el cuerpo de esta Memoria y en el Informe de Sustentabilidad, me limitaré aquí a mencionar sólo las más importantes.

Bci fue premiado, por segunda vez, como “La empresa más transparente de Chile”, reconocimiento entregado conjuntamente por la Facultad de Comunicaciones de la Universidad del Desarrollo, Chile Transparente, la auditora KPMG, y la consultora Inteligencia de Negocios. Este premio mide la transparencia corporativa en términos de entrega de información relevante de las empresas respecto de sus operaciones, en ámbitos como presentación y negocio, gobierno corporativo, información financiera, interés del contribuyente, sostenibilidad y herramientas digitales.

Entre las distinciones que el Banco recibió en materia de responsabilidad social empresarial, destacaron su elección, por tercer año consecutivo, como “La empresa más responsable y con mejor gobierno corporativo de Chile” por parte de Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (MERCOR), y el tercer lugar que ocupó entre las “Empresas con mejor Reputación Corporativa de Chile”, mejorando en este ranking un puesto con respecto al año anterior.

El Banco ocupó el tercer lugar en el ranking nacional de Responsabilidad Social Empresarial que efectúa la Fundación ProHumana con el apoyo de la revista Qué Pasa, mejorando un puesto con respecto al año anterior. Esto fue posible especialmente por su programa Bci Sin Límites- orientado a emplear a personas con discapacidades-, por su gestión ética, y por sus políticas a favor de la transparencia, la innovación y la educación financiera.

Además, Bci recibió nuevamente el sello “Más por Chile” instituido por el Ministerio de Desarrollo Social, en reconocimiento a su apoyo a la Fundación Las Rosas, que promueve un trato digno y buena calidad de vida de los adultos mayores; por su colaboración con la Fundación Enseña Chile, que fomenta la labor docente desarrollada voluntaria

y gratuitamente por destacados profesionales jóvenes en colegios vulnerables; y por su contribución a la Corporación Crédito al Menor, creada por colaboradores de Bci en 1990 y que entrega protección a niñas de escasos recursos que han visto vulnerados sus derechos.

En el ámbito laboral, Bci mejoró 9 puestos en relación al año anterior en el ranking de las Mejores Empresas para Trabajar, obteniendo el lugar nº 15 en el estudio elaborado por el Instituto **Great Place to Work** la Revista Capital. En esa misma línea, ocupó el sexto lugar en el listado de Mejores Empresas para Madres y Padres que Trabajan, reconocimiento entregado por Revista Ya de El Mercurio y la Fundación Chile Unido. Adicionalmente, fue distinguido por el Servicio Nacional de la Discapacidad con el sello “Chile Inclusivo Categoría Oro”, el cual premia a las organizaciones que promueven la inclusión de personas con discapacidad en sus equipos de trabajo.

Especial importancia tiene también el sello de “Eficiencia Energética” entregado por el Ministerio del Medio Ambiente, el cual reconoce a Bci como una de las empresas líderes en desarrollar medidas para mejorar el desempeño energético de sus procesos.

Asimismo, es importante destacar el reconocimiento de Bci como “El banco más innovador del país”, tanto en el Estudio de Empresas Innovadoras realizado por la Escuela de Negocios de la Universidad de Los Andes, como en el informe **Best Place to Innovate** elaborado por la Universidad de Chile.

Por último, un hito relevante y que se enmarca dentro de la estrategia de internacionalización de la Corporación Bci, fue el acuerdo de adquisición del City National Bank of Florida (CNB) suscrito el 24 de mayo. CNB, fundado en 1946, es uno de los más prestigiosos bancos basados en Florida. Él cuenta con 26 sucursales en dicho estado, tiene alrededor de 22.800 clientes y 440 colaboradores. Al 31 de diciembre de 2013, CNB tenía activos totales por US\$ 4.900 millones, colocaciones netas por más de US\$ 2.700 millones, depósitos por US\$ 3.700 millones, y una utilidad neta de US\$ 37,8 millones. A esa fecha, su patrimonio tangible era de US\$ 631 millones.

El precio de compra del 100% de CM Florida Holdings, Inc. - la matriz de CNB- fue de US\$ 882,8 millones y representa la mayor inversión de una empresa chilena en Estados Unidos. Es importante mencionar que esta transacción-que ya fue ratificada por autoridades españolas- aún debe ser confirmada por los reguladores de Chile y Estados Unidos.

En suma, en 2013 Bci reafirmó sus compromisos de agregar valor a sus accionistas; de seguir fortaleciendo las relaciones con sus clientes y proveedores; de generar las condiciones conducentes al desarrollo de sus colaboradores y sus familiares; y de contribuir a mejorar el bienestar, la educación, el empleo y las oportunidades de emprendimiento de los chilenos y, en especial, de los grupos más vulnerables entre ellos.

LUIS ENRIQUE YARUR REY
PRESIDENTE BCI



UN Banco para TODOs

Superando obstáculos

Trabajo en Bci desde noviembre de 2006. Estaba en Pichilemu haciendo surf cuando de pronto sentí un fuerte dolor lumbar y pérdida de fuerza en mis extremidades. Después de recorrer un largo camino, los doctores llegaron a la conclusión de que fui afectado por una lesión llamada Mielopatía, con un pronóstico tan incierto como lo extraño del diagnóstico. Hoy me encuentro en una silla de ruedas. Bci ha sido un pilar fundamental en todo este proceso, ya que desde un comienzo formó parte de mi red de apoyo y mi rehabilitación. Me ofreció la opción de incorporarme al programa “Trabajo a Medida”, que me permite trabajar dos días completos desde mi casa, y al mismo tiempo seguir con mi rehabilitación. No tengo palabras para agradecer las oportunidades, la ayuda y confianza que Bci ha tenido conmigo.

Raúl Encina • Ejecutivo de Control de Gestión y Proyectos
Gerencia de Operaciones y Finanzas



2.

Resumen Financiero

BALANCE CONSOLIDADO				BAJO NUEVAS NORMAS ¹						VARIACIÓN
	2006	2007	2008	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2012/2013
Saldos de operaciones al cierre de cada año, expresados en millones de pesos.										
Colocaciones comerciales y adeudado por bancos	4.629.372	5.464.776	6.835.561	6.835.939	6.159.662	6.544.486	7.880.994	9.048.347	9.946.350	9,9%
Colocaciones para la vivienda	963.071	1.324.409	1.690.214	1.693.924	1.736.465	1.913.547	2.168.712	2.466.999	2.818.822	14,3%
Colocaciones de consumo	799.983	911.749	1.003.813	1.008.781	1.041.979	1.174.581	1.400.739	1.620.457	1.764.297	8,9%
Total colocaciones	6.392.426	7.700.934	9.529.588	9.538.644	8.938.106	9.632.614	11.450.445	13.135.803	14.529.469	10,6%
Provisiones por riesgo de crédito	-66.850	-85.650	-131.820	-131.984	-194.334	-249.328	-277.297	-299.373	-334.247	11,6%
Total colocaciones netas	6.325.576	7.615.284	9.397.768	9.406.660	8.743.772	9.383.286	11.173.148	12.836.430	14.195.222	10,6%
Inversiones financieras	845.762	1.019.781	1.452.092	1.458.519	1.951.298	1.346.687	2.072.068	1.994.900	1.976.887	-0,9%
Otros activos	1.595.236	1.394.074	1.946.512	1.897.758	2.426.452	2.465.311	2.864.445	3.095.248	4.074.560	31,6%
Total activos	8.766.574	10.029.139	12.796.372	12.762.937	13.121.522	13.195.284	16.109.661	17.926.578	20.246.669	12,9%
Depósitos a la vista	1.543.020	1.776.766	2.021.931	2.021.931	2.400.959	2.844.029	3.172.480	3.618.365	3.920.617	8,4%
Depósitos a plazo	4.026.275	4.772.001	6.071.804	6.071.804	5.491.152	5.467.545	6.749.054	7.222.588	7.707.698	6,7%
Otras obligaciones	2.609.680	2.776.437	3.912.386	3.902.204	4.333.258	3.844.544	4.966.078	5.665.668	7.036.254	24,2%
Capital y reservas	467.446	568.559	683.811	620.411	783.608	883.708	1.039.157	1.230.077	1.371.893	11,5%
Provisión dividendos mínimos	0	0	-45.617	-45.617	-48.232	-66.623	-78.380	-81.377	-90.088	10,7%
Utilidad	120.153	135.376	152.057	192.203	160.774	222.075	261.268	271.256	300.294	10,7%
Interés minoritario	0	0	1	1	3	6	4	1	1	0,0%
Total pasivos más patrimonio	8.766.574	10.029.139	12.796.372	12.762.937	13.121.522	13.195.284	16.109.661	17.926.578	20.246.669	12,9%

¹ A partir del 1 de enero de 2009 por instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco aplicó las nuevas normas contables dispuestas por esta entidad.

INDICADORES FINANCIEROS				BAJO NUEVAS NORMAS ¹						VARIACIÓN
	2006	2007	2008	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2012/ 2013
Acciones Bci										
Precio	15.852	14.950	10.841	10.841	16.576	33.058	28.789	32.946	29.162	-11,5%
Utilidad por acción	1.215	1.369	1.538	1.944	1.586	2.154	2.504	2.563	2.802	9,3%
Precio bolsa /valor libros (veces)	3,35	2,60	1,57	1,70	2,14	3,86	2,57	2,42	1,98	-0,44
Precio bolsa /utilidad por acción (veces)	13,04	10,92	7,05	5,58	10,45	15,35	12,95	12,67	10,41	-2,26
Patrimonio bursátil (millones de pesos)	1.567.134	1.477.962	1.071.745	1.071.745	1.680.642	3.408.483	3.003.599	3.437.305	3.125.421	-9,1%
Rentabilidad y Eficiencia										
Rentabilidad sobre el capital	25,70%	23,81%	23,82%	33,44%	21,86%	21,37%	21,38%	19,10%	18,98%	-0,12
Utilidad capitalizada del ejercicio anterior	53,23%	54,75%	54,72%	54,72%	69,44%	68,47%	67,50%	67,06%	66,24%	-0,82
Rentabilidad sobre activos	1,37%	1,35%	1,19%	1,50%	1,22%	1,68%	1,61%	1,51%	1,48%	-0,03
Eficiencia (gastos de apoyo / ingreso operacional)	50,35%	49,64%	44,76%	48,25%	44,71%	45,42%	44,93%	46,08%	43,95%	-2,13
Activos por empleado (millones de pesos)	983	1.051	1.393	1.389	1.482	1.420	1.576	1.692	1.922	230
Participación de mercado										
Colocaciones ²	12,51%	12,38%	13,30%	13,30%	12,76%	12,72%	12,94%	13,20%	13,23%	0,03
Riesgo										
Tasa de riesgo ¹ (Gasto en provisiones ³ / Colocaciones totales)	0,85%	1,00%	1,32%	1,32%	1,95%	1,53%	1,26%	1,30%	1,50%	0,20
Índice de riesgo (Provisiones / Colocaciones totales)	1,27%	1,32%	1,38%	1,40%	2,18%	2,50%	2,42%	2,28%	2,30%	0,02
Indicadores de actividad (número)										
Empleados (Corporación Bci)	8.918	9.541	9.185	9.185	8.848	9.346	10.220	10.595	10.518	-77
Sucursales	233	282	326	326	332	365	378	388	384	-4
Cuentas corrientes	313.748	345.820	373.043	373.043	397.764	425.233	449.700	489.816	511.662	21.846
Cuentas primas	855.115	893.961	959.580	959.580	1.107.366	1.115.633	1.215.527	1.208.989	1.220.326	11.337
Cajeros automáticos	628	815	990	990	1.013	1.111	1.333	1.294	1.080	-214
Transacciones en cajeros automáticos ⁴ (diciembre de cada año)	3.218.465	3.214.591	3.777.608	3.777.608	4.037.717	5.455.584	5.672.989	4.572.650	4.173.362	-399.288
Transacciones por internet ⁵ (diciembre de cada año)	8.984.343	11.792.742	18.510.037	18.510.037	24.827.278	12.925.182	14.434.020	10.472.378	16.083.389	5.611.011
Clientes con clave de acceso a internet	242.641	280.324	297.239	297.239	333.379	404.956	408.987	428.310	508.061	79.751

¹ A partir del 1 de enero de 2009 por instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco aplicó las nuevas normas contables dispuestas por esta entidad.

² No consideran Corpbanca Colombia.

³ Gasto en provisiones definido como la suma de gasto en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones y por riesgo de créditos contingentes.

⁴ Giros en cajeros automáticos.

⁵ Hasta el año 2009 se consideran transacciones realizadas con y sin clave de autenticación, a partir del 2010 se considera únicamente transacciones realizadas con clave de autenticación.

3.

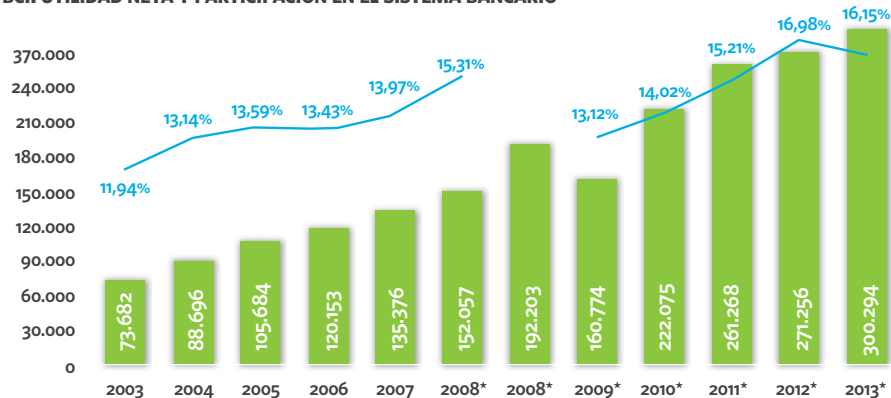
Visión Gráfica de la gestión

A continuación se presenta la evolución gráfica de los resultados y gestión de Bci, durante el periodo 2003-2013, con cifras expresadas en pesos nominales:

a) Resultados

A diciembre 2013, la utilidad neta de Bci fue de \$300.294 millones, lo que equivale a un aumento de 10,71% sobre la utilidad del año anterior. Con este resultado, Bci mantiene una sólida posición como el tercer banco en participación de utilidad, y obtuvo 16,15% de la utilidad del sistema financiero.

BCI: UTILIDAD NETA Y PARTICIPACIÓN EN EL SISTEMA BANCARIO¹

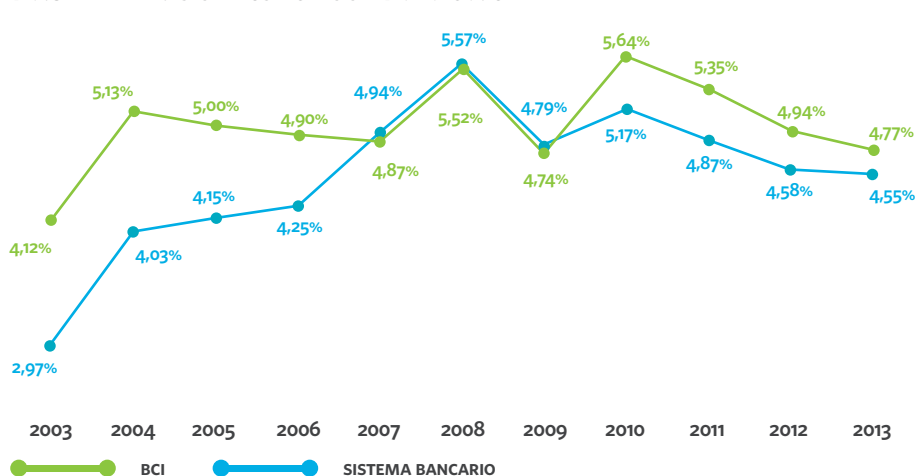


(*) Cifras bajo nuevas normativas Sbif.

(1) El Sistema Bancario excluye a Bci y la inversión de Corpbanca en Colombia.

El margen de intereses neto, correspondiente a la relación entre ingresos netos por intereses y reajustes sobre las colocaciones promedio, fue de 4,77% a diciembre 2013, situándose por cuarto año consecutivo por sobre el sistema financiero. La baja respecto al año anterior se explica en parte por menores ingresos por reajuste debido a una inflación menor a la proyectada.

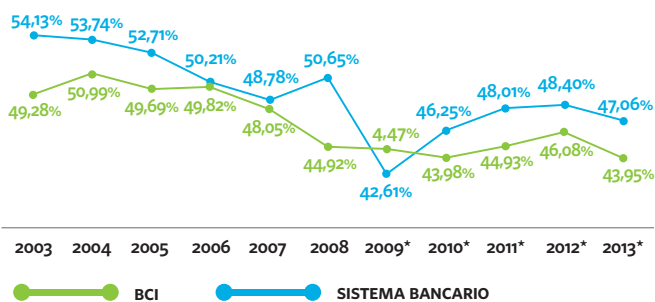
MARGEN DE INTERESES NETOS: BCI Y SISTEMA BANCARIO¹



(1) El Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora la inversión de Corpbanca en Colombia.

El índice de eficiencia operacional mide la relación entre los gastos de apoyo y el resultado operacional bruto. En concordancia con los objetivos planteados para el 2013, Bci logra mejorar su eficiencia mediante un control de gastos impulsado por campañas de ahorro y productividad. Con una eficiencia de 43,95%, constituye el mejor resultado en los últimos once años, y un aumento de la brecha con respecto al resto del sistema, que a la misma fecha se situó en 47,06%.

ÍNDICE DE EFICIENCIA¹: BCI Y SISTEMA BANCARIO²



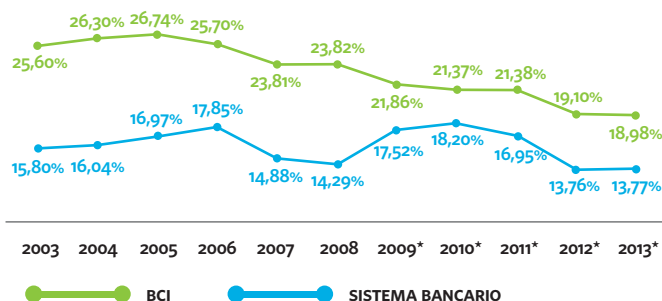
(*) Cifras bajo nuevas normativas Sbif.

(1) Una baja del índice representa una mayor eficiencia

(2) El Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora la inversión Corpbanca en Colombia.

Bci finaliza el 2013 con una rentabilidad sobre capital (ROE) de 18,98%, muy por sobre la rentabilidad del 13,77% mostrada por el resto del sistema bancario. El leve descenso respecto al año anterior contrasta con una sólida posición de capital, reflejado en un ratio de capital básico sobre activos ponderados por riesgo en ascenso.

RENTABILIDAD SOBRE CAPITAL: BCI Y SISTEMA BANCARIO¹



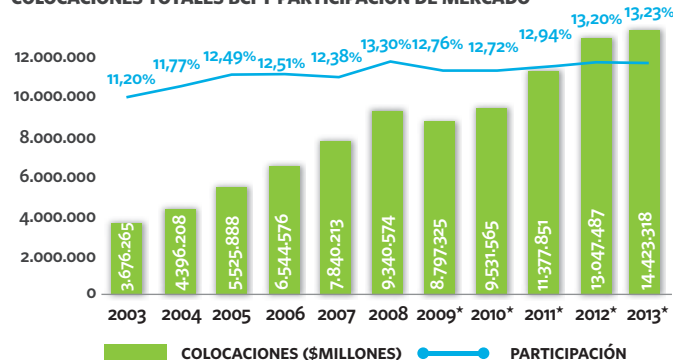
(*) Cifras bajo nuevas normativas Sbif.

(1) El Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora la inversión Corpbanca en Colombia

b) Participación de mercado

Las colocaciones acumuladas totales (netas de interbancarias) de Bci a diciembre de 2013 ascendieron a \$14,42 billones (millones de millones), monto 10,5% mayor que el obtenido en 2012. Con estos resultados, Bci aumenta su participación de 13,20% en 2012 a 13,23% en 2013, reafirmando su posición dentro de los cuatro bancos más grandes del país en términos de colocaciones.

COLOCACIONES TOTALES BCI Y PARTICIPACIÓN DE MERCADO¹



(*) Cifras bajo nuevas normativas Sbif.

(1) Participación de Mercado sin considerar la inversión de Corpbanca en Colombia.

Las colocaciones totales se componen de las colocaciones comerciales, de consumo y de vivienda. Como se puede apreciar en los siguientes gráficos, el Banco ha incrementado en forma sostenida el volumen en cada una de estas partidas.

El volumen de colocaciones de consumo creció 8,9% respecto al año anterior. Sin embargo, la participación se vio afectada por la consolidación de tarjetas de crédito no bancarias en diciembre de 2013 por parte de un banco del sector retail.

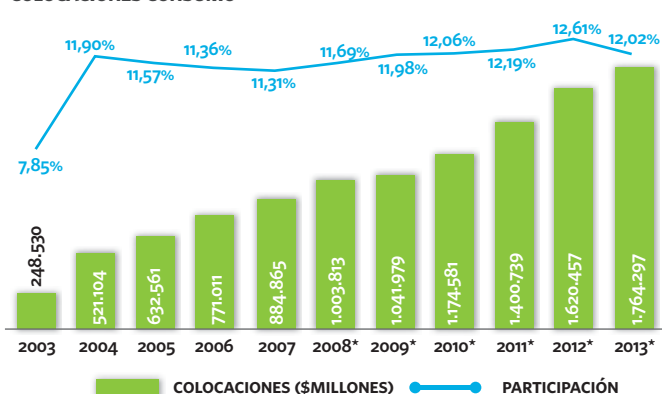
COLOCACIONES COMERCIALES¹



(*) Cifras bajo nuevas normativas Sbif.

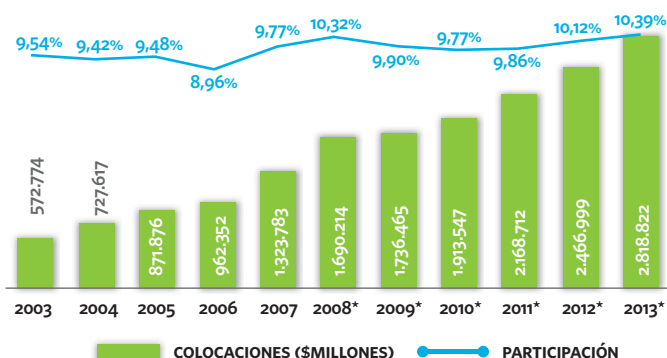
(1) Participación de mercado sin considerar las adquisiciones de Corpbanca en Colombia.

COLOCACIONES CONSUMO¹



(*) Cifras bajo nuevas normativas Sbif.

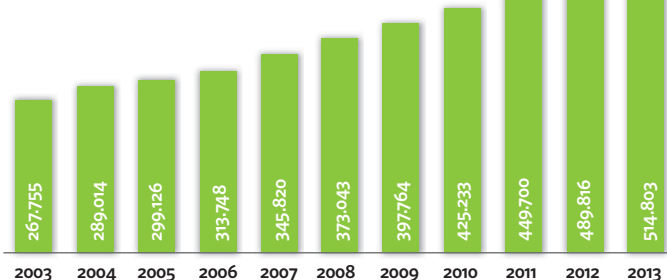
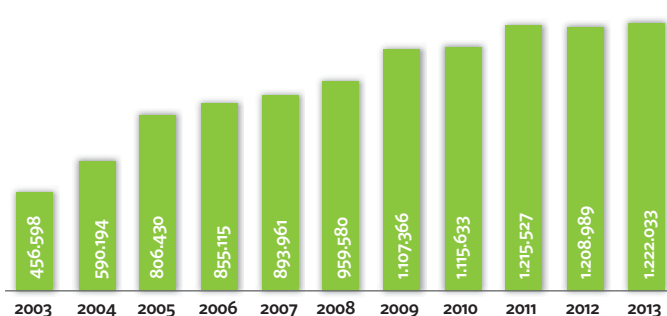
(1) Participación de mercado sin considerar las adquisiciones de Corpbanca en Colombia.

COLOCACIONES VIVIENDA¹

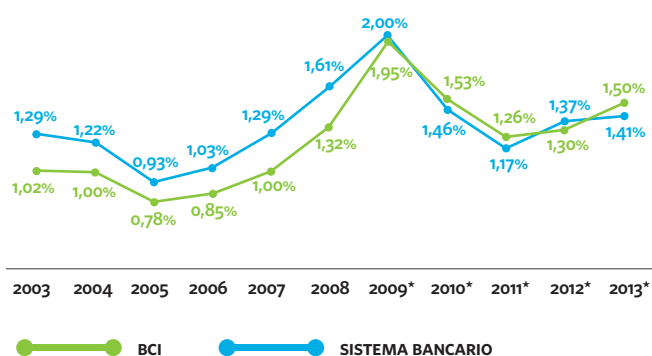
(*) Cifras bajo nuevas normativas Sbif.

(1) Participación de mercado sin considerar las adquisiciones de Corpbanca en Colombia.

En 2013, las cuentas corrientes mantuvieron su crecimiento sostenido de los últimos años, aumentando 5,10% con respecto a diciembre 2012. Por su parte, las cuentas vistas mostraron un aumento de 1,08% con respecto a diciembre 2012.

BCI: NÚMERO DE CUENTAS CORRIENTES**DICIEMBRE DE CADA AÑO****BCI: NÚMERO DE CUENTAS VISTA (PRIMAS)****c) Riesgo**

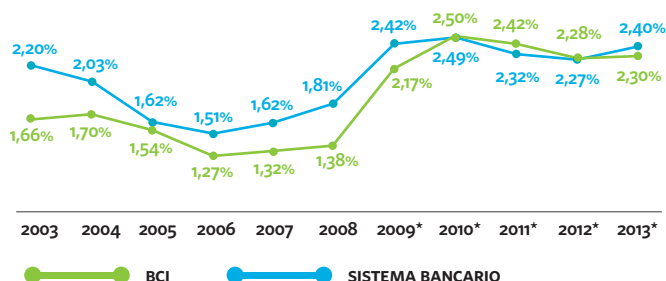
La tasa de riesgo 1, medido como el gasto en provisiones sobre colocaciones de clientes, fue de 1,50% en 2013. Las provisiones netas constituidas durante el año reflejaron, por un lado, los efectos positivos de la disminución de provisiones por colocaciones de consumo, y por otro, la solicitud de quiebra de una empresa del sector pesquero.

GASTO EN PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES: BCI Y SISTEMA BANCARIO¹

(*) Cifras bajo nuevas normativas Sbif.

(1) El Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora la inversión Corpbanca en Colombia

El índice de riesgo, medido como provisiones sobre colocaciones totales, fue de 2,30% a diciembre de 2013, similar al nivel registrado durante el 2012. Este comportamiento contrasta positivamente con la tendencia al alza observada en el sistema.

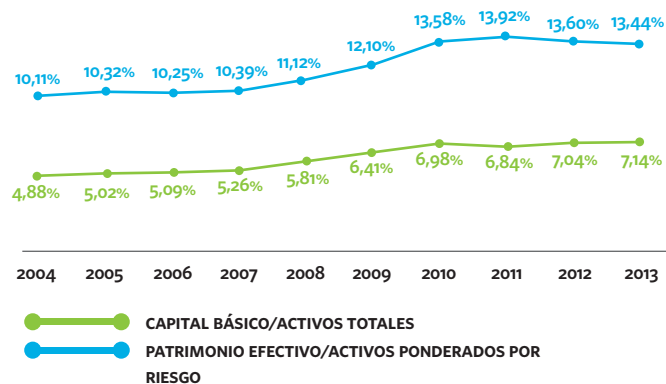
PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES TOTALES: BCI Y SISTEMA BANCARIO¹

(*) Cifras bajo nuevas normativas Sbif.

(1) El Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora la inversión Corpbanca en Colombia.

d) Nivel de Capital y Coeficiente de Basilea

Los indicadores de capital básico sobre activos totales y de patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo del Banco fueron de 7,14% y 13,44%, respectivamente. Así, ellos superaron holgadamente los coeficientes mínimos regulatorios fijados por la SBIF (3% y 8%) y también el de 10% establecido por ésta para los bancos con sucursales en el extranjero.

BCI: COEFICIENTE DE BASEL





A group of people, including a woman and two men, are looking up at a large graphic on a glass ceiling. The graphic features the text 'UN espacio PARA LAS ideas' in various colors and fonts. The word 'UN' is in large red capital letters. 'espacio' is in white script on a blue rectangular background. 'PARA LAS' is in red capital letters. 'ideas' is in large green script. The background is a dark, reflective glass ceiling with some light reflections.

UN espacio PARA LAS ideas

Club de la Innovación

Movilizar la cultura de innovación internamente. Este es el principal objetivo de este grupo intergerencial que apoya la co creación y gestión de proyectos que buscan crear soluciones positivas, y mejorar la experiencia de clientes. El Club de la Innovación está integrado por alrededor de 30 colaboradores, quienes representan a las distintas áreas de Bci, y fueron elegidos por su contribución, apoyo y compromiso con la innovación.



4.

Directorio

Los miembros del Directorio fueron elegidos en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 2 de abril de 2013, para ejercer sus funciones durante un período de tres años.

De esta forma, el Directorio quedó conformado por los señores:



01.

Luis Enrique Yarur Rey
Presidente

02.

Andrés Bianchi Larre
Vicepresidente

03.

Juan Manuel Casanueva Préndez
Director

04.

Lionel Olavarria Leyton
Gerente General

05.

Máximo Israel López
Director

06.

Juan Ignacio Lagos Contardo
Director

07.

José Pablo Arellano Marín
Director

08.

Mario Gómez Dubravcic
Director

09.

Francisco Rosende Ramírez
Director

10.

Dionisio Romero Paoletti
Director

Los directores de la Corporación son elegidos en virtud de sus atributos intelectuales, profesionales y valóricos. Además, son personas que se han destacado en sus respectivos ámbitos de acción. Si bien no existen requisitos formales para integrar este órgano, más allá de lo establecido por la ley, el Directorio ha estado tradicionalmente compuesto por profesionales y empresarios no relacionados ni con el pacto controlador ni con la familia Yarur, con la sola excepción de su Presidente.

Luis Enrique Yarur Rey
Presidente

Abogado de la Universidad de Navarra, España y Máster en Economía y Dirección de Empresas del Instituto de Estudios Superiores de la Empresa (IESE), España. Actualmente es Presidente de Empresas Juan Yarur S.A.C. y Empresas JY S.A.; Vicepresidente de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras A.G.; Miembro del Consejo Asesor Empresarial del Centro de Estudios Superiores de la Empresa de la Universidad de los Andes (ESE); Director de Bci Seguros de Vida S.A. y de Bci Seguros Generales S.A.; Presidente de Empresas Jordan S.A.; Presidente de Salcobrand S.A.; Vicepresidente de Viña Morandé S.A. y Director del Banco de Crédito del Perú. Con anterioridad se desempeñó durante 11 años como Gerente General de Bci.

Andrés Bianchi Larre
Vicepresidente

Licenciado en Ciencias Jurídicas y Sociales de la Universidad de Chile y Master of Arts y con estudios de doctorado en Economía en la Universidad de Yale. Es Miembro de Número de la Academia de Ciencias Sociales, Políticas y Morales del Instituto de Chile y Director de Empresas Copec S.A. Ha sido Embajador de Chile en Estados Unidos; Presidente del Banco Central de Chile, del Dresdner Banque Nationale de Paris y del Banco Crédit Lyonnais Chile; y Secretario Ejecutivo Adjunto de la Comisión Económica para América Latina. Ha sido Profesor de Economía de la Universidades de Chile y de la Pontificia Universidad Católica, Profesor Visitante de la Universidad de Boston e Investigador Visitante de la Universidad de Princeton, en Estados Unidos.

José Pablo Arellano Marín
Director

Economista de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Master y Doctor en Economía Harvard University. Director de empresas, economista senior de Cieplan, profesor titular de la Universidad de Chile. Ha sido Presidente Ejecutivo de CODELCO, Ministro de Educación, Director Nacional de Presupuestos y Presidente de Fundación Chile.

Juan Manuel Casanueva Préndez
Director

Ingeniero Civil de la Universidad de Chile. Es Presidente del Grupo Gtd. Actualmente es Director de la Fundación Rodelillo y de la Corporación del Patrimonio Cultural. Asimismo, es miembro del Consejo Asesor del Centro de Estudios Superiores de la Empresa de la Universidad de los Andes (ESE) y del Consejo Empresarial del Centro de Emprendimiento de la Universidad del Desarrollo.

Mario Gómez Dubravcic
Director

Ingeniero Comercial, Universidad Católica de Chile, con estudios superiores en la Universidad de los Andes. A partir de 1981 ingresa al Bci como Asesor del Gerente de División Finanzas, y ese mismo año, es nombrado Gerente de Finanzas. En 1983 es nombrado Gerente de División y es responsable de crear todas las empresas Filiales y coligadas. Fue Presidente del Directorio de FFMM Bci, Presidente de Bci Asesoría Financiera, Director de Bci Corredora de Bolsa, Director de Servipag, Director del Depósito Central de Valores, Director de Bci Factoring, Director de Bci Securitizadora, Director de Bci Compañía de Seguros Generales y de Vida, Director de Bci Corredora de Seguros, Director de Bci Administradora General de Fondos, Presidente de Artikos, Vicepresidente del Directorio de la AFT. En 1998 asume como Gerente Comercial Empresas y en 2006 como Gerente Banco Comercial. En 2011 es nombrado Director del Bci.

Juan Ignacio Lagos Contardo
Director

Abogado de la Universidad de Chile. Profesor de Derecho Económico, Universidad de los Andes. Socio Fundador Yrarrázaval, Ruiz-Tagle, Goldenberg, Lagos & Silva Abogados Ltda. Se desempeñó como Director de la Corredora de Bolsa Bci, y ha sido Director de empresas como Diario Financiero S.A., Aetna Seguros de Vida S.A., Aetna Seguros Generales S.A. y MinePro Chile S.A.



Máximo Israel López Director

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile. Consejero independiente. Es Director de las empresas Econssa Chile S.A. y CTI S.A. Fue socio fundador y Presidente del Directorio de Atton Hoteles. Ha sido Director de empresas como Enaex S.A., Abastible S.A., Empresas Lucchetti S.A., Transbank S.A., y Redbank S.A., entre otras. En sus inicios tuvo diversos cargos ejecutivos, entre ellos fue Gerente Comercial del Banco de Santiago y del Banco O`Higgins.

Dionisio Romero Paoletti Director

Presidente del Directorio de Credicorp y Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo Presidente Ejecutivo de Credicorp desde el año 2009 y Director del BCP desde el año 2003, donde fue designado Vicepresidente del Directorio en el año 2008 y Presidente en el año 2009. Es también Presidente del Directorio de Banco de Crédito de Bolivia, El Pacífico Peruano Suiza Cía. de Seguros y Reaseguros S.A., El Pacífico Vida Cía. de Seguros y Reaseguros S.A., Alicorp S.A.A., Ransa Comercial S.A., Industrias del Espino S.A., Palmas del Espino S.A., Agrícola del Chira S.A., Compañía Universal Textil S.A., entre otras. Es Vicepresidente del Directorio de Inversiones Centenario S.A. y Director Cementos Pacasmayo S.A.A. y Hermes Transportes Blindados S.A. Es Bachiller en Economía de Brown University, EE.UU., y MBA de Stanford University, EE.UU.

Francisco Rosende Ramírez Director

Ingeniero Comercial de la Universidad de Chile. Master of Arts en Economía de la Universidad de Chicago, EE.UU. Fue Gerente de Estudios del Banco Central de Chile e integrante del Tribunal de la Libre Competencia. Autor de varios libros y numerosas publicaciones en revistas de la especialidad de Economía. Entre 1995 y 2013 fue Decano de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Pontificia Universidad Católica de Chile y es Investigador Asociado al Centro de Estudios Públicos, además de ser columnista de los diarios El Mercurio y El País (Uruguay).

El Directorio estudia y determina de forma permanente las principales políticas que orientan el accionar del Bci. Éstas incluyen, entre otras, la estrategia de desarrollo comercial, de administración presupuestaria y posición patrimonial; la gestión de riesgos financieros, de crédito, operacionales y de los mercados internos y externos; la diversificación de la cartera; la rentabilidad, cobertura de provisiones, calidad de servicio y la atención a clientes; y las políticas que establecen las condiciones laborales de los colaboradores del Banco y sus filiales.

El Directorio recibe mensualmente un completo informe sobre la gestión y resultados de la Corporación Bci. Asimismo, periódicamente es informado respecto de las materias examinadas y aprobadas por los distintos comités del Banco.

Los comités son integrados por un número variable de Directores y sesionan en forma regular, pero con distintas frecuencias. Su naturaleza, funciones y actividades están determinadas, tanto por las necesidades del Banco como por las exigencias normativas. Actualmente funcionan los siguientes comités:

- Comité Ejecutivo del Directorio
- Comité de Directores
- Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo
- Comité de Gobierno Corporativo y Responsabilidad Social Empresarial
- Comité de Compensaciones

En el Informe de Sustentabilidad, que acompaña a esta Memoria, se especifica la composición, funcionamiento y frecuencia con que sesionan cada uno de los comités señalados, los principios que sustentan su accionar, y sus responsabilidades. Adicionalmente, describe la forma en que el Banco se relaciona con sus grupos de interés -accionistas, colaboradores y sus familias, clientes, proveedores y comunidades- como también las actividades a través de las cuales se materializa esta relación.



CUANDO nos NECESITES

Preocupación y apoyo **sin límites**

El 18 de julio abrieron mi camioneta y me robaron el bolso con el computador y todos mis documentos personales. Fue una situación muy estresante, ya que cinco días después viajaba fuera de Chile junto a mi familia. Me quedé sin licencia de conducir y sin mi carnet de identidad y el de mi hijo. Además, en el maletín estaba toda la información de mi compañía, las tarjetas del banco y los talonarios de cheques de mi cuenta empresa y personal. Al presentar mi situación en Bci, me ayudaron con excelente voluntad a dar orden de no pago a los cheques robados y bloquear todas las tarjetas. Incluso fueron más allá de sus responsabilidades, pues me asesoraron además en los trámites que debía realizar para recuperar mis documentos personales.

Bci se portó increíble, fue tal el apoyo que sentí, especialmente porque se coordinó en tiempo record con distintas áreas para dar solución a mi problema, que estoy tremendamente agradecido del gran respaldo que me dieron. Sin su apoyo hubiese tenido que cancelar mis vacaciones.

Javier Mora • Cliente Bci



5.

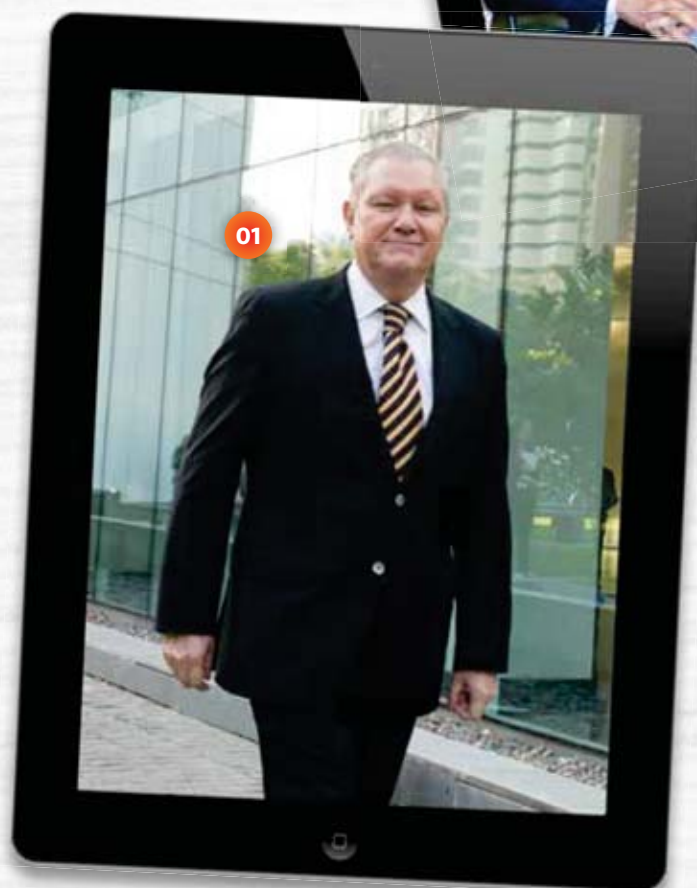
Administración

La Corporación Bci aspira a ser líder regional en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocida como la mejor empresa para trabajar y desarrollarse. Bajo esta visión, durante 2013 el Bci continuó trabajando en la consolidación de la estrategia de Experiencia Clientes, promoviendo iniciativas y desarrollando mejoras continuas que le permitan entregar una propuesta de valor segmentada, innovadora y multicanal. Estas propuestas están inspiradas en el propósito común de la Corporación: “Hacer que los sueños se hagan realidad a través de relaciones de confianza durante toda la vida de nuestros clientes”.

La implementación de un nuevo modelo de segmentación en 2013 contribuyó en el fortalecimiento de la estrategia de Experiencia Clientes. Con ella se busca satisfacer de manera integral y mediante un asesoramiento especializado los requerimientos de los clientes Personas, Pymes, Empresas y Corporaciones, ofreciendo productos y servicios diseñados a la medida de sus necesidades. Esta estrategia de Experiencia Clientes también se ha traducido en potenciar negocios estratégicos, no sólo para Bci sino para la sociedad en su conjunto, como lo es el segmento empresario – emprendedor, que incorpora el rol activo que juega la organización en el crecimiento del país a través del fomento y apoyo al emprendimiento.

Comprendiendo lo clave que son las personas que componen la Corporación para el cumplimiento de los objetivos del Bci, también se continuó trabajando en la consolidación de la estrategia de experiencia de colaboradores. Esto consistió principalmente en asegurar un ambiente de trabajo centrado en los valores de integridad, respeto y excelencia y en ofrecer reales oportunidades de desarrollo, tanto personal como profesional dentro de la organización. De esta forma, se busca mejorar aún más la oferta de valor a los colaboradores, de manera de responder a sus intereses, necesidades y motivaciones más profundas.

Bci seguirá trabajando día a día con la premisa de que colaboradores contentos generan clientes contentos y eso genera a su vez accionistas contentos. Esta premisa es la ecuación virtuosa la cual refleja los valores de la Corporación Bci y su manera de entender el negocio.



01.

Lionel Olavarria Leyton
Gerente General

02.

Ignacio Yarur Arrasate
Gerente Banco Retail

03.

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente Corporate &
Investment Banking

04.

Diego Yarur Arrasate
Gerente Banco Comercial

05.

Juan Pablo Stefanelli Dachena
Gerente Banco Empresarios

06.

Antonio Le Feuvre Vergara
Gerente Riesgo Corporativo



07.

Pablo Jullian Grohnert
Gerente Corporativo Gestión
de Personas

10.

Mario Gaete Hörmann
Gerente Corporativo Áreas
de Apoyo

08.

Pedro Balla Friedmann
Fiscal

11.

José Luis Ibaibarriaga Martínez
Gerente Corporativo Planificación
y Control Financiero

09.

Ximena Kutscher Taiba
Gerente Corporativo Contraloría

12.

Rodrigo Corces Barja
Gerente Experiencia e Imagen
Corporativa

6.

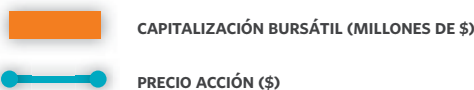
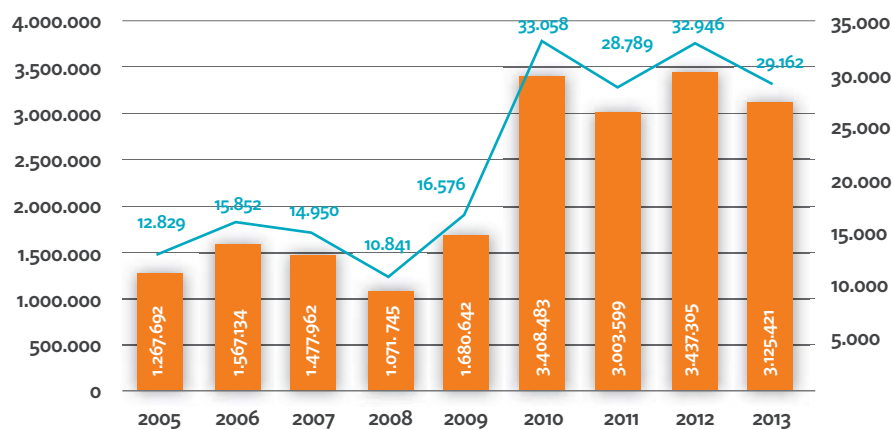
Accionistas

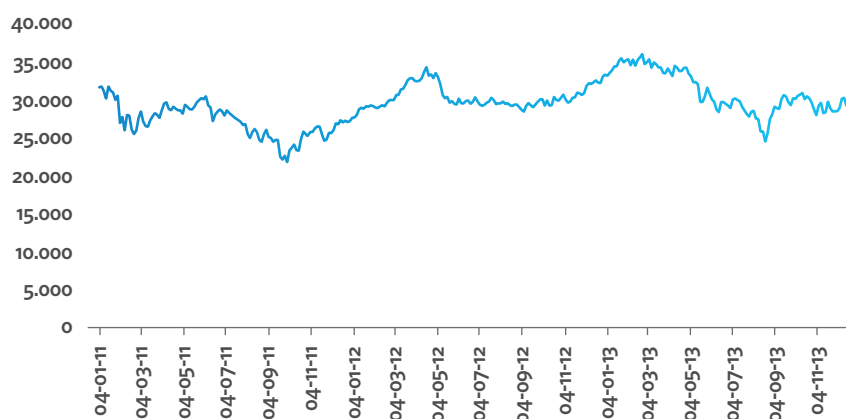
a) Utilidad, precio de la acción y patrimonio bursátil

En 2013, la utilidad del Banco fue de algo más de \$300 mil millones, monto 10,7% más alto que el logrado el año anterior, manteniéndose así la tendencia ascendente que viene mostrando desde 2009. A este resultado contribuyó el alza de las colocaciones de 10,6% ligeramente mejor que la industria (10,2%), excluyendo activos de Corpbanca en Colombia.

El año 2013 fue complejo para la bolsa local, presionada por una reducción del atractivo de los mercados emergentes, en favor de las economías desarrolladas, sobre todo Estados Unidos, donde el S&P500 registró máximos históricos. A pesar del negativo desempeño del IPSA -que cayó 14%- , la acción de Bci mantuvo un comportamiento por sobre el índice bursátil, registrando una rentabilidad de -8,1%, apoyada por el sólido crecimiento de las utilidades del Banco.

CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL Y PRECIO DE LA ACCIÓN



PRECIO PROMEDIO PONDERADO DE LA ACCIÓN BCI

Nota: El precio promedio ponderado de la acción corresponde a precios de la acción ponderados según su volumen de transacción durante cada día.

b) Recursos de capital

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 2 de abril de 2013, se aprobó, entre otras materias, aumentar el capital social en \$179.691 millones, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

Dicho monto se enteró:

- capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de \$135.628 millones; y
- capitalizando, mediante la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago, la suma de \$44.063 millones.

Con estos recursos, necesarios para sostener el crecimiento operacional del Banco, el capital básico al 31 de diciembre de 2013 quedó compuesto por:

Capital Pagado (107.174.450 Acciones)	\$ 1.381.871.072.636
Otras Cuentas Patrimoniales	\$ (9.977.673.112)
Utilidad del Ejercicio	\$ 300.294.487.687
Provisión para pago de Dividendos	\$ (90.088.346.306)
Capital Básico (1)	\$ 1.582.099.540.905

(1) El capital básico es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros como patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales, según lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

A su vez, el patrimonio efectivo, que actúa como regulador de los diferentes límites de operación establecidos en la Ley General de Bancos, se compone de las siguientes partidas:

Capital Básico	\$ 1.582.099.540.905
Provisiones Adicionales	\$ 35.253.609.977
Bonos Subordinados	\$ 627.325.422.467
Patrimonio Atribuible a Interés Minoritario	\$ 874.088
Patrimonio Efectivo	\$ 2.244.679.447.437

Así, en el transcurso de 2013, el capital básico del Banco se elevó 11,4%, en tanto que el patrimonio efectivo subió 11,8%.

Al finalizar el año, la relación entre el capital básico y los activos totales fue de 7,14%, mientras que la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo fue de 13,44%. Ambos valores fueron sustancialmente más altos que las proporciones mínimas exigidas en la Ley General de Bancos: 3% y 10%, respectivamente.

c) Situación tributaria del dividendo

La Junta Ordinaria de Accionistas efectuada el 2 de abril de 2013 aprobó, el reparto de un dividendo de \$865 por acción, con cargo a la utilidad líquida del ejercicio comercial 2012, destinando para ello la suma de \$91.564.805.955, equivalente a 33,8% de la utilidad líquida total.

Este monto fue distribuido con cargo a las utilidades tributarias gravadas con el impuesto de primera categoría de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Este gravamen constituye un crédito en contra del impuesto global complementario o adicional que los accionistas deben declarar anualmente.

Para calcularlo, el crédito se considera afectado por el impuesto de primera categoría y, por disposición de la ley, debe ser agregado a la respectiva base imponible.

Los antecedentes tributarios del dividendo distribuido se dan a conocer a los accionistas mediante un certificado en que se informan los antecedentes necesarios para efectuar la respectiva Declaración Anual de Impuestos.

Las empresas accionistas del Banco obligadas a llevar el registro del Fondo de Utilidades Tributarias (FUT), deben considerar que el dividendo distribuido en abril de 2013 proviene de utilidades tributarias con derecho a crédito por impuesto de primera categoría, originadas en los ejercicios en la forma que se indica.

AÑO	TASA PRIMERA CATEGORÍA	PROPORCIÓN
2005	17,0%	69,46%
2006	17,0%	24,51%
2006	Sin derecho a crédito	0,15%
2006	15,0%	2,21%
2006	16,0%	3,57%
2006	16,5%	0,10%
Total Proporción		100,00%

d) Distribución de acciones liberadas

A su vez, en la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 2 de abril de 2013, se acordó aumentar el capital de la sociedad en \$44.063.350.566, mediante la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, a razón de 0,0124621385 acciones liberadas de pago por cada acción que poseían a la fecha en que adquirieron el derecho a recibir estas acciones.

Por consiguiente, el Capital Pagado del Banco se fijó en \$1.381.871.072.636, dividido en 107.174.450 acciones.

Dado que la distribución de estas acciones liberadas de pago son representativas de una capitalización equivalente, de acuerdo con lo establecido en la Ley sobre Impuesto a la Renta, no constituyen renta para los accionistas y en consecuencia no tributan.

e) Principales accionistas

A continuación, se detalla el listado de los 25 principales accionistas de Bci, al 31 de diciembre de 2013, junto con la cantidad de acciones que poseen y su participación en la propiedad del Banco.

NOMBRE	ACCIONES	%
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.030.040	55,08%
Jorge Juan Yarur Bascuñán	4.529.246	4,23%
Inversiones BCP S.A.	4.025.389	3,76%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.723.770	3,47%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.051.817	2,85%
Banco Itaú por cuenta de inversionistas	2.695.167	2,51%
AFP Habitat S.A.	2.382.243	2,22%
AFP Provida S.A.	2.282.219	2,13%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.116.831	1,98%
Banco Santander por cuenta de inversionistas extranjeros	1.582.304	1,48%
Inversiones Tarascona Corporation (Agencia en Chile)	1.579.024	1,47%
AFP Cuprum S.A.	1.326.285	1,24%
Inversiones Millaray S.A.	1.303.899	1,22%
AFP Capital S.A.	1.282.507	1,20%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.175.914	1,10%
Luis Enrique Yarur Rey	1.046.865	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	843.356	0,79%
Empresas JY S.A.	696.112	0,65%
Inversiones VYR LTDA.	570.370	0,53%
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	504.097	0,47%
Nelly Baines Oehlmann	496.887	0,46%
Inmobiliaria e Inversiones CHOSICA S.A.	468.121	0,44%
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	463.863	0,43%
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	411.884	0,38%
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	382.218	0,36%
Otros accionistas (*)	9.204.022	8,59%
ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS	107.174.450	100,00%

(*) Incluye a colaboradores de Bci que poseen en su conjunto 313.621 acciones, equivalentes a 0,29% de participación.

f) Pacto de accionistas

Los accionistas vinculados a la familia Yarur –que al 31 de diciembre de 2013 poseían 63,86% de las acciones suscritas y pagadas de Bci- celebraron, con fecha 30 de diciembre de 1994, un pacto de accionistas, que fue actualizado el 23 de junio de 2008.

En dicho pacto reafirman su voluntad de mantener la tradicional unidad y control del Banco de Crédito e Inversiones (Bci). Además, reiteran su propósito de conservar los principios en los que se ha basado su administración.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 14 de la Ley de Sociedades Anónimas, el pacto se encuentra depositado en el Registro de Accionistas del Banco, a disposición de los demás accionistas y terceros interesados.



ADN Bci

Las ideas ahora tienen un lugar

“¡Gracias a los miles que pensaron en crear grandes ideas para construir un gran país!” Con este mensaje se cerró el primer concurso de innovación abierta “ADN Bci” donde la Corporación invitó a toda la comunidad a co crear soluciones innovadoras a diversos desafíos de la industria financiera, que permitieran mejorar la experiencia cliente, y fomentar el emprendimiento. El llamado fue todo un éxito, pues hubo más de 2.000 inscritos y 492 ideas. Dentro de las ideas premiadas, destacó especialmente la iniciativa “Estado de Situación Online” de Juan Traverso, quien recibió el premio ADN Bci 2013, obteniendo así un viaje a Silicon Valley.



ADN BCI 

BILLETE DE PASAJE Y TALON DE EQUIPAJE

NOMBRE PASAJERO

Juan Traverso

DESTINO

SILICON VALLEY



6723 5 012345 67890



ADN BCI 

ASIENTO

268

A

DESTINO

SILICON VALLEY

008475247634994

7. Clasificación de Riesgo

Bci cuenta con clasificaciones de riesgo a nivel nacional por parte de Feller Rate y Fitch Ratings, y a nivel internacional por parte de Standard & Poor's (S&P), Fitch Ratings y Moody's.

A nivel local, Feller Rate confirmó la clasificación de riesgo de solvencia de Bci en AA+. Lo mismo hizo con la clasificación de los depósitos a plazo y bonos, ratificando también la perspectiva como "Estable". Feller Rate fundamentó esta evaluación en el buen perfil financiero del Bci, con retornos provenientes de altos márgenes y una controlada eficiencia operacional. Sostuvo, además, que estos márgenes son a su vez el resultado de la diversificación de las fuentes de ingresos, el aumento en la penetración de productos entre los clientes y un manejo eficaz de las fuentes de financiamiento. Por otra parte, destacó la sólida posición competitiva del Bci y el alza que han mostrado los indicadores de solvencia patrimonial durante los últimos años, los cuales se han visto fortalecidos por la capitalización de la mayor parte de las utilidades (en torno al 70%). Lo anterior ha permitido sustentar adecuadamente el crecimiento de los activos. Finalmente, mencionó la adecuada expansión y rediseño de la red de distribución, la separación de la actividad comercial en cuatro segmentos, el reforzamiento de las estructuras de riesgo y la creación de la Gerencia de Experiencia e Imagen Corporativa.

Fitch Ratings, por su parte, confirmó la clasificación de riesgo local de AA+ de los depósitos a largo plazo, letras hipotecarias, bonos bancarios y líneas de bonos, ratificando la perspectiva en "Estable". Esta evaluación considera las mejoras que ha hecho el Bci en la base de capital y la adecuada administración del balance que permitió tener sanos indicadores

de riesgo y liquidez. Adicionalmente, destacó la sólida franquicia doméstica de Bci, señalando que la estrategia de negocios y segmentación que ha realizado en el último tiempo ha favorecido significativamente sus indicadores. Mencionó, además, que la adquisición de City National Bank of Florida (CNB) permitiría diversificar la composición de ingresos recurrentes, señalando que ello forma parte de una estrategia de crecimiento inorgánico en negocios tradicionales de banca comercial.

A nivel internacional, Fitch Ratings confirmó la clasificación de largo plazo en A- y su perspectiva en "Estable".

A su vez, Standard & Poor's (S&P) confirmó su clasificación de riesgo de largo plazo en A y su perspectiva en "Estable". Señaló que ello se debe a la sólida estabilidad del negocio, así como a los adecuados retornos y niveles de capital para aprovechar oportunidades de crecimiento. Subrayó, asimismo, que esta clasificación es el resultado de una sólida posición competitiva, una creciente base de clientes y una extensa red de sucursales y cajeros que le han permitido al Banco generar importantes economías de escala. S&P calificó además como "adecuados" la posición de riesgo y el nivel de liquidez. Respecto a la adquisición de CNB, sostiene que representa una oportunidad para intensificar el proceso de internacionalización. Considerando que CNB es un banco pequeño en comparación a Bci, su compra no debiese debilitar su fuerte posición competitiva ni su diversificación. Por el contrario, el Banco podría exportar sus procesos eficientes y su *expertise* a través de un amplio rango de productos, potenciando la venta cruzada de éstos.

Por su parte, Moody's confirmó su clasificación de largo plazo en moneda extranjera de A1, mientras que rebajó su perspectiva a "Negativa". Cabe destacar que este cambio corresponde a una práctica habitual de esta clasificadora cuando se realizan adquisiciones de bancos. De hecho, en el comunicado a los inversionistas, Moody's indicó que la perspectiva volvería a estable una vez que se materialice el financiamiento asociado a la adquisición de CNB y se consoliden ambas operaciones, demostrando que los coeficientes de rentabilidad, capital, liquidez y calidad de activos se mantienen en los mismos niveles pre-adquisición.

Entre los fundamentos de la clasificación, Moody's subrayó la sólida rentabilidad del Banco, la diversificación de sus ingresos y el bajo costo de las fuentes de financiamiento. Además, mencionó el adecuado nivel de capital tangible para hacer frente a pérdidas no esperadas, así como los buenos niveles de liquidez y la positiva diversificación de sus fuentes de financiamiento a través de emisiones de deuda y créditos sindicados internacionales. Al igual que las otras clasificadoras, hace referencia a la amplia y diversa red de sucursales, resaltando su penetración en el segmento Pyme, como también la diversificación geográfica de clientes que generaría la compra de CNB. Si bien las concentraciones de deudores corporativos y su crecimiento en colocaciones constituyen para Moody's una posible fuente de volatilidad de ganancias y calidad de activos, sostiene que Bci ha sabido manejar esta exposición en forma adecuada.

AA+

Clasificación Local

FELLER RATE	AGOSTO 2013
Solvencia	AA+
Perspectiva	Estable
DAP a más de 1 año	AA+
Bonos	AA+
Bonos subordinados	AA
Acciones	1ª clase nivel 1

FITCH RATINGS	AGOSTO 2013
Corto plazo	N1+
Largo plazo	AA+
Bonos	AA+
Bonos subordinados	AA-
Acciones	1ª clase nivel 1
Perspectiva	Estable

Clasificación Internacional

FITCH RATINGS	AGOSTO 2013
Foreign currency long-term debt	A-
Local currency long-term debt	A-
Foreign currency short-term debt	F1
Local currency short-term debt	F1
Viability	a-
Outlook	Stable

STANDARD & POOR'S	JUNIO 2013
Long-term foreign issuer credit	A
Long-term local issuer credit	A
Short-term foreign issuer credit	A1
Short-term local issuer credit	A1
Outlook	Stable

MOODY'S*	JUNIO 2013
Long-term rating	A1
Bank financial strength rating	C
Short-term issuer level rating	P1
Outlook	Negative

(*) Bank deposit rating

8.

Premios y Reconocimientos

Durante el año, Bci fue reconocido por su labor en diversos ámbitos como gestión de negocios y desempeño financiero, innovación, reputación corporativa, liderazgo, ambiente laboral y responsabilidad social empresarial. Entre los principales premios obtenidos cabe mencionar los siguientes:

PRIMER LUGAR EN PREMIOS WORLD FINANCE

En el estudio realizado por la revista británica *World Finance*, Bci obtuvo el primer lugar entre los bancos chilenos en tres categorías: Best Banking Group; Best Private Bank; y Best Investment Manager 2013.

CUARTO BANCO MÁS SEGURO DE AMÉRICA LATINA

Bci se ubicó en el cuarto lugar de los Bancos Más Seguros de América Latina de acuerdo con el ranking elaborado por la revista *Global Finance*.

BANCO MÁS INNOVADOR DE CHILE 2013

Bci obtuvo el primer lugar en la categoría bancos en el ranking *Most Innovative Companies Chile 2013*, preparado por ESE Business School de la Universidad de los Andes y el cuarto lugar en materia de innovación entre todas las empresas incluidas en dicho estudio.

PRIMER LUGAR EN INNOVACIÓN EN EL SECTOR FINANCIERO

La organización *Best Place to Innovate* ubicó a Bci en el primer lugar en la categoría Innovación en el Sector Financiero.

MEJOR ADMINISTRADORA DE CHILE EN RENTA VARIABLE

Entregado por la empresa *Morningstar*, una de las más prestigiosas instituciones que proveen de análisis independiente para productos de inversión a nivel mundial. Además reconoció a dos de sus fondos mutuos por su rentabilidad ajustada por riesgo.

PREMIO SALMÓN

Bci obtuvo el Premio Salmón en la serie Ahorro Previsional Voluntario (APV) en seis diferentes fondos mutuos que otorga la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos (AAFMM) y Diario Financiero.

EMPRESA MÁS TRANSPARENTE DE CHILE

Bci fue elegido como la Empresa más Transparente de Chile en el ranking elaborado por la Universidad del Desarrollo, la consultora Inteligencia de Negocios, KPMG y Chile Transparente.

EMPRESA MÁS RESPONSABLE Y CON MEJOR GOBIERNO CORPORATIVO DE CHILE

Bci fue seleccionada como la Empresa más Responsable y con Mejor Gobierno Corporativo de Chile y fue calificada como la tercera Empresa con Mejor Reputación Corporativa del país, según el informe preparado por Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (MERCOR).

TERCER LUGAR EN RANKING NACIONAL DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

Bci alcanzó el tercer lugar en el ranking nacional de RSE que entrega Fundación ProHumana y Revista Qué Pasa-subiendo un lugar respecto de la posición obtenida en 2012- y fue seleccionada como la institución financiera más responsable de Chile.



BANCO CON LA MEJOR EXPERIENCIA CLIENTES

La consultora especializada IZO posicionó a Bci como el banco que ofrece la Mejor Experiencia de Clientes del sector financiero de Chile. El estudio considera la medición de servicios en más de 120 empresas de siete países iberoamericanos. El reconocimiento fue otorgado por la consultora IZO y la Universidad de los Andes.

MEJORES EMPRESAS PARA MADRES Y PADRES QUE TRABAJAN

Bci obtuvo el sexto lugar en este ranking realizado por la Fundación Chile Unido y Revista Ya de El Mercurio.

SELLO MÁS POR CHILE

Bci se convirtió en la empresa en obtener más sellos "Más por Chile" a nivel nacional, reconocimientos entregados por el Ministerio de Desarrollo Social. Es así como logró el sello por la Alianza estratégica con Enseña Chile, otro por su relación con Fundación Las Rosas, y el tercero por su apoyo a la Corporación Crédito al Menor.

PREMIO NACIONAL DE SATISFACCIÓN DE CLIENTES

Bci obtuvo el primer lugar del Premio Nacional de Satisfacción de Clientes en la categoría Grandes Bancos. Este reconocimiento es realizado por ProCalidad, la Universidad Adolfo Ibáñez, Adimark, Praxis y revista Capital.

MEJORES EMPRESAS PARA TRABAJAR EN CHILE

Bci obtuvo el décimo quinto lugar en el ranking realizado por *Great Place to Work* y Revista Capital. Esto implicó que mejoró 9 lugares respecto de la evaluación obtenida en 2012.

SELLO PROPYME

En 2013, Bci obtuvo la renovación del Sello ProPyME que entrega el Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, por pagar las facturas de sus proveedores en un plazo inferior a 30 días.

EMPRESAS MÁS ADMIRADAS

Bci obtuvo el octavo lugar entre las Empresas más Admiradas, conforme al estudio preparado por PWC y el Diario Financiero, el cual evalúa parámetros como capacidad de innovación, la calidad de productos y servicios, y la imagen corporativa, entre otros.

SELLO CHILE INCLUSIVO

Bci recibió de parte del Servicio Nacional de la Discapacidad (SENADIS) el Sello Chile Inclusivo Categoría Oro por las actividades enfocadas a fomentar la inclusividad de personas con discapacidad física en su organización a través del programa Bci sin Límites.

SELLO DE EFICIENCIA ENERGÉTICA

Bci recibió de parte del Ministerio de Medio Ambiente el Sello Eficiencia Energética como resultado de su gestión ambiental.



SOLUCIONAMOS
tus PROBLEMAS



Un apoyo fundamental

El día 12 de marzo de 2013 necesitaba ubicar a nuestro ejecutivo pues debía pagar ese mismo día el IVA por cuenta de la empresa de la que soy apoderado, para no ser objeto de multa y mi multipass estaba vencido. Me dirigí hacia mi sucursal para encontrar ayuda. Un ejecutivo vio que estaba sumamente preocupado y me ofreció su ayuda.

Inmediatamente realizó las gestiones necesarias para solucionar el tema. Encontró una solución en conjunto con la mesa de ayuda, pudiendo yo entregarle a otra persona remotamente la facultad para hacer el pago del IVA. Estoy muy agradecido de Bci pues se puso en mi lugar, y no descansó hasta encontrar una solución.

Javier Bassi · Apoderado · Dangerous & Dry Cargo S.A.

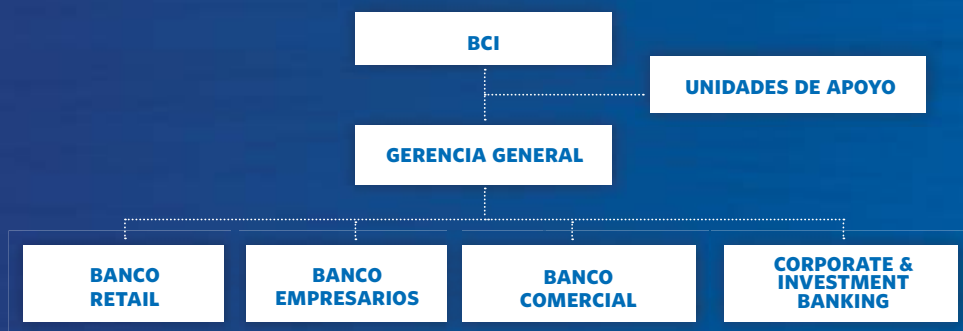
9.

Organización Institucional:

Bancos, Filiales y Unidades de apoyo

A través de su extensa red de 384 puntos de contacto comercial y un servicio de excelencia, Bci ofrece una variada gama de productos desarrollados para responder a las necesidades financieras de personas y empresas. A ellos se suman los servicios que pueden obtenerse a través de distintos canales de atención remota, como cajeros automáticos, internet, diversas aplicaciones móviles y atención telefónica.

Esta amplia oferta de productos y servicios se materializa a través de sus cuatro bancos: Banco Retail, Banco Empresarios, Banco Comercial y Corporate & Investment Banking. A través de ellos, Bci busca ofrecer una experiencia de clientes de calidad, entender las necesidades específicas de éstos, y otorgar soluciones a su medida que les permitan hacer realidad sus aspiraciones.





< **IGNACIO YARUR ARRASATE**
GERENTE BANCO RETAIL



JUAN PABLO STEFANELLI DACHENA >
GERENTE BANCO EMPRESARIOS



< **DIEGO YARUR ARRASATE**
GERENTE BANCO COMERCIAL



< **EUGENIO VON CHRISMAR CARVAJAL**
GERENTE CORPORATE & INVESTMENT BANKING

Bancos

Banco Retail

Tiene por objetivo atender las necesidades financieras de crédito, ahorro y seguros de personas naturales. El Banco Retail está conformado por una extensa red de sucursales distribuidas a lo largo de todo Chile y por distintos canales de atención remota, como Internet, Telecanal, aplicaciones móviles y cajeros automáticos.

Cuenta con una amplia oferta de productos, en que destacan créditos de consumo e hipotecarios, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, seguros y líneas de crédito y de sobregiro. Adicionalmente, ofrece productos del área de inversiones, como depósitos a plazo, fondos mutuos nacionales y extranjeros, libreta de ahorro, compra y venta de acciones y bonos, seguros con ahorro y Ahorro Previsional Voluntario (APV).

El Banco Retail está compuesto por tres unidades de negocio: Banco de Personas, Tbank y Bci Nova. Cada una de ellas se distingue por la entrega de productos innovadores y por la atención de excelencia de un equipo de colaboradores que buscan que “los sueños de nuestros clientes se hagan realidad a través de relaciones de confianza durante toda la vida con ellos”. Además, cuenta con áreas de apoyo a la gestión como son Marketing (productos, segmentos y medios de pago) y Efectividad Comercial, además de las filiales Bci Corredores de Seguros y Análisis y Servicios.

Durante 2013 el Banco Retail realizó múltiples actividades con el propósito de fortalecer la experiencia de clientes, entregar un servicio de excelencia y promover la innovación. Con este fin, implementó en forma exitosa la estrategia de experiencia en sucursales, transformando los procesos de gestión en todos los canales presenciales, uniformando los protocolos de atención, y mejorando los niveles de respuesta de los canales remotos. Asimismo, cambió el modelo de atención tradicional por uno integral, entregando nuevas atribuciones a los ejecutivos de cuenta. Por otra parte, entendiendo que el futuro de la banca está en la digitalización y movilidad

comunicacional, realizó una fuerte campaña para potenciar entre sus clientes el uso del canal móvil y sus distintas aplicaciones, y participó activamente en el desarrollo del concurso de innovación abierta ADN Bci.

Adicionalmente, 2013 fue un año lleno de actividades en lo que a educación financiera se refiere, entendiendo la importancia del endeudamiento responsable para la sociedad en su conjunto. Ejecutivos de la división participaron en charlas de capacitación y entrenamiento en empresas, municipalidades y fuerzas armadas. En esta misma línea, destacó el lanzamiento del programa “Con Letra Grande”, canal web orientado a educar a la población en el uso responsable del dinero y del crédito. Este portal, además de presentar material descargable, emite un programa semanal en que se tratan en profundidad aquellos temas que generan más interés y al cual los clientes pueden enviar sus consultas directamente.

En 2013, el Banco Retail superó los 400.000 clientes. Los créditos hipotecarios crecieron 14% en términos de saldo promedio, mientras que los de consumo lo hicieron en 8%, aumentando en ambos casos su participación de mercado en ingresos netos de riesgo. El resultado operacional superó los \$110.000 millones.





Banca de Personas

Atiende a personas naturales ofreciéndoles financiamiento y asesoría tanto en inversiones como en ahorro, así como también una amplia variedad seguros. De acuerdo al perfil de cada cliente, esta unidad se subdivide en Banca Premier, Banca Preferencial, Banca Tradicional y Universitarios.

TBanc

TBanc es la primera y única institución financiera del país que funciona a distancia. Ofrece sus productos y servicios a través de canales remotos, como telefonía, internet y móvil desde cualquier lugar y con el respaldo de estrictos estándares de seguridad.

Atiende las 24 horas del día, los siete días de la semana, a través de distintos canales, con ejecutivos altamente capacitados y altos estándares de calidad en el servicio.

Bci Nova

Banca orientada al segmento masivo. A través de su red de sucursales, ayuda a resolver las necesidades financieras de sus clientes de manera ágil y eficaz, potenciando una relación vincular y promoviendo una bancarización responsable.

Entre sus productos destacan las cuentas vistas, tarjetas de crédito, créditos de consumo y seguros.



Banco Empresarios

Creado en febrero de 2013 con el objetivo de atender en forma personalizada y con productos a la medida a las micro, pequeñas y medianas empresas del país, el Banco Empresarios tiene su origen en el compromiso que Bci ha tenido a lo largo de su historia de contribuir a la creación de nuevas empresas, la generación de empleo, y el desarrollo económico y social de Chile.

A todos los clientes se les ofrecen productos financieros segmentados de acuerdo a sus necesidades, tales como cuentas corrientes, financiamiento, garantías estatales, factoring, tarjetas de crédito y seguros. Ellos también tienen acceso a productos más sofisticados, como *cash management*, comercio exterior, productos de mesa de dinero e inversiones. Adicionalmente, el Banco Empresarios ofrece servicios de asesoría en gestión financiera y, a través de los Centro Empresarios, pone a disposición de sus clientes un equipo de ejecutivos especialistas que ofrecen asesoría en distintos ámbitos de negocios.

Está estructurado en tres segmentos diferentes de acuerdo a los niveles de ventas y complejidad de cada uno de los emprendimientos.

El segmento Microempresarios corresponde a aquellos emprendimientos que reportan ventas anuales desde cero hasta UF 2.400 al año. El segmento Emprendedores abarca las empresas que registran ventas anuales entre UF 2.400 y UF 12.000 al año. Finalmente,

el segmento Empresarios engloba a las empresas que venden entre UF 12.000 y UF 80.000 al año.

En el segmento Microempresarios se implementó en 2013 exitosamente un modelo liderado por especialistas en microempresas, a quienes se les asigna una cartera de clientes. Este modelo de atención permite responder en forma eficiente y ágil al desafío de entregar a los clientes la mejor experiencia de servicio. Con esto se elimina la tradicional figura del ejecutivo de venta y se fortalece el rol del ejecutivo banquero, especializado en gestión financiera para este sector. El nuevo especialista tiene la responsabilidad de acompañar a sus clientes y está facultado para evaluarlos en terreno, entregar productos y servicios financieros, administrar cartera y asesorarlos en la gestión de su negocio.

El Banco Empresarios es el encargado de los programas Bci Nace y Renace. Bci Nace apoya a nuevos emprendimientos a través de financiamiento, asesoría y redes de negocios que contribuyan a ampliar y consolidar los nuevos emprendimientos. A su vez, el programa Renace apoya a emprendedores que fallaron en el pasado y que desean volver a emprender. A ellos se les abre las puertas con diferentes apoyos, confiados que las experiencias del pasado permitirán generar un aprendizaje que incidirá en mejores resultados en el futuro. Ambos programas forman parte de la Estrategia de Valor Compartido,

MÁS DE
77.000
CLIENTES
EMPRESARIOS



que destaca el aporte que realizan estas empresas no sólo a sus clientes, sino también al desarrollo económico del país.

Entre las principales iniciativas realizadas en 2013 por el Banco Empresarios se pueden mencionar la organización del 11º Encuentro Empresarial, el Premio Empresario Destacado, y la Ruta del Emprendimiento.

El Encuentro Empresarial es un evento que Bci ha desarrollado anualmente desde 2008 y cuyo objetivo es que las grandes empresas se reúnan con Pymes a fin de que éstas puedan fortalecer sus redes de negocio y facilitar la creación de nuevas oportunidades comerciales para ellas. El encuentro se basa principalmente en la presencia de stands en los que los emprendedores pueden comercializar y dar a conocer sus productos o servicios. Tradicionalmente celebrados en Santiago y Concepción, en 2013 el Encuentro Empresarial se realizó por segundo año consecutivo en Antofagasta. En él participaron 170 empresas y se realizaron más de 500 reuniones de negocios.

Otra actividad relevante llevada a cabo en 2013- y que va en línea con el objetivo de reconocer a sus clientes-, fue el Premio Empresario Destacado. Para otorgarlo, destacadas personalidades del empresariado chileno seleccionaron los mejores emprendimientos en cinco categorías: Experiencia Clientes, Valor Compartido, Nace, Innovación, y Mujer Empresaria. En esta versión, el gran premio final lo obtuvo Renzo Bustos de Constructora SAENS gracias a su innovador sistema capaz de eliminar la neblina ácida en las plantas de producción de cobre.

Por último, en 2013, junto con la Fundación Chile y Pro Pyme, Bci desarrolló por primera vez la Ruta del Emprendimiento. Esta iniciativa incluyó una serie de eventos de apoyo al emprendimiento desde Iquique hasta Punta Arenas, en los que emprendedores locales pudieron ampliar sus redes de negocios, obtener capacitación en temas relevantes, e integrarse al ecosistema del emprendimiento en Chile. En 2013 se desarrollaron 12 eventos con la participación de más de 5.600 emprendedores.

En 2013, el Banco Empresarios apoyó a más de 77.000 clientes, y su resultado operacional sobrepasó los \$58.000 millones.

Banco Comercial

Este banco tiene como objetivo ofrecer productos y servicios a la medida de sus necesidades a aquellas empresas con ventas anuales entre UF 80.000 y UF 350.000 (Banca Empresas) y entre UF 350.000 y UF 1.500.000 (Banca Grandes Empresas). Este último segmento incorpora también los servicios de Banca Inmobiliaria y Banca Institucional. En tanto la primera busca entregar soluciones financieras a empresas del rubro inmobiliario y construcción, la segunda desarrolla y administra propuestas de valor para clientes institucionales (Municipalidades, entidades gubernamentales, Fuerzas Armadas y Universidades).

El Banco Comercial ofrece múltiples productos y servicios a sus clientes, tales como financiamientos en moneda nacional y extranjera, servicios transaccionales, pagos, recaudación, factoring, leasing, asesorías financieras, seguros, operaciones de mesa de dinero, derivados, comercio exterior, e inversiones.

Del Banco Comercial también dependen otras áreas de negocio, que ofrecen productos y servicios transversales a todos sus clientes, como son la Banca Transaccional (que incluye comercio exterior y *cash management*), leasing y factoring.

Para atender las diversas necesidades de sus clientes, el Banco Comercial cuenta con 10 plataformas comerciales ubicadas en el edificio corporativo, y 15 plataformas distribuidas a lo largo del país. Todas ellas atienden a los clientes con ejecutivos comerciales y especialistas en cada una de aquellas áreas. El Banco Comercial cuenta, además, con una gran red de distribución, la cual incluye sucursales tanto en Chile como en el extranjero, empresas filiales, oficinas de representación, plataformas web y aplicaciones móviles.

Uno de las aspiraciones principales de Bci ha sido estar siempre cerca de sus clientes y establecer con ellos relaciones de largo plazo. En esta línea, el Presidente del Banco, Luis Enrique Yarur, junto a los principales gerentes del Banco Comercial, realizó giras que abarcaron las ciudades de Copiapó, La Serena, Concepción, Temuco y Puerto Montt, con el objetivo de conocer en profundidad

los negocios y las necesidades financieras de nuestros clientes, y recoger sus experiencias de servicio con Bci.

Por otra parte, en el marco del Plan Agro creado en 2013, se desarrollaron distintos planes de financiamiento flexible de largo plazo para empresas agrícolas, los que contribuyeron a que las colocaciones en dicho sector alcanzaran a más de \$30.000 millones.

Durante 2013, se hicieron además importantes avances en materia de innovación. Entre ellos destacaron:



Depositarios: Se instalaron máquinas que permiten a los clientes depositar dinero en efectivo en forma rápida y segura. Gracias a esta iniciativa, que comenzó el último trimestre de 2013, las empresas pueden optimizar el transporte de valores y automatizar los procesos de recaudación de efectivo en el punto de venta.



Nuevo Motor de Pago Web: Se comenzó con la integración de un motor de pago *world class*, para mejorar la capacidad de procesamiento de transacciones de pago en sus diferentes variedades, logrando su consolidación en el ámbito de pagos masivos. Este nuevo motor hará posible aumentar la capacidad de procesamiento de pagos en forma considerable, lo que permite incrementar la oferta de valor a los clientes a través de la entrega de nuevos servicios, mayor información y más rapidez.



Compra Venta de Divisas en Web: Esta herramienta permite a los clientes personas jurídicas comprar o vender dólares y euros en línea, ingresando a la página web de Bci, haciendo dicho proceso más rápido y seguro. Es una herramienta de cotización de divisas en línea sin costo para los clientes y que elimina el envío de una carta de instrucción para cada operación. Durante 2013 utilizaron este sitio 704 clientes, los que cursaron más de 9.800 transacciones.



ERP Connection: Plataforma que automatiza y controla los intercambios de transacciones de pago y reportes, entre el *Enterprise Resource Planning* (ERP) del cliente y Bci en un ambiente seguro. Ofrece un canal alternativo con tecnología *world class*, siendo de fácil integración a los principales ERP del mercado.



Factoring Móvil: Es una aplicación única desarrollada por Bci Factoring que permite a los proveedores que tienen publicaciones de pagadores con opción de financiamiento y que operan a través de Bci, realizar el adelanto electrónico total o parcial de sus facturas a través de sus *smartphones*.

Todas estas actividades y avances en materia de innovación han permitido al Banco Comercial desarrollar una experiencia de clientes diferenciadora. Producto de la cercanía y calidad de estos nuevos servicios y de la diligencia con que ellos son proporcionados, el nivel de satisfacción de los clientes alcanzó en 2013 niveles muy altos. De hecho, más del 90% de ellos evaluó la calidad de servicio con nota 6 ó 7.

En 2013, el saldo promedio de colocaciones del Banco Comercial creció 9,5% y los saldos vistas aumentaron 9,4%. Con ello, el resultado operacional alcanzó más de \$109.000 millones.



Corporate & Investment Banking (CIB)

Este banco tiene como objetivo proveer un modelo integral de atención para grandes corporaciones, clientes de alto patrimonio e instituciones financieras, el cual engloba las actividades de banca comercial y de inversión, finanzas corporativas, mercado de capitales y servicio de *cash management*.

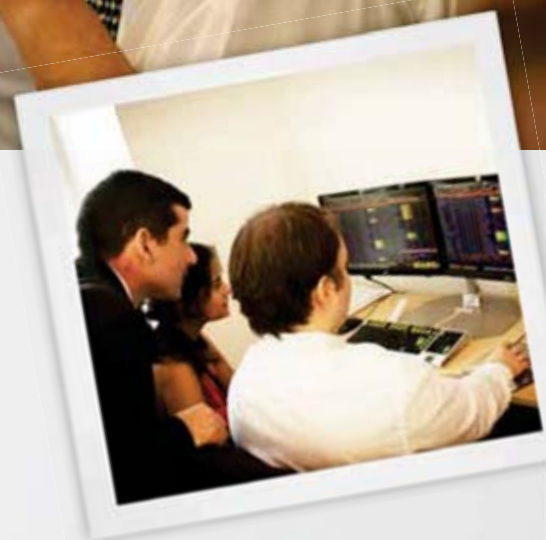
CIB está conformado por un equipo de especialistas de reconocida experiencia en el mercado, quienes trabajan día a día en la búsqueda de oportunidades de negocio que permitan apoyar a los clientes en todas sus necesidades financieras y, de esa forma, entregarles una solución integral, hecha a la medida, flexible, rápida y de alta calidad.

CIB cuenta con productos y servicios que van desde los más sencillos a los más complejos. Los encargados de coordinar esta oferta son los Gerentes Banqueros Corporativos, quienes, en conjunto con los ejecutivos especialistas de productos, tienen la misión de entregar una solución de valor para los negocios que realizan sus clientes.

Este modelo, implementado a partir de 2011, logró una importante consolidación en 2013, que le ha permitido a Bci posicionarse como un actor relevante y líder en banca corporativa y de inversión. Así, CIB ha podido satisfacer exitosamente las necesidades de sus clientes corporativos, instituciones financieras, inversionistas de alto patrimonio e institucionales que, por su tamaño, complejidad o sofisticación, requieren servicios a la medida y productos mayoristas de un mayor valor agregado.

Para entregar un servicio de excelencia, CIB orienta su estrategia de atención en dos ámbitos. Por tipo de clientes- Banca Corporativa y Banca Privada- y por tipo de producto- Finanzas Corporativas, Área Internacional, *Wealth Management* y *Sales & Trading*.

Adicionalmente, dentro del ámbito de Corporate & Investment Banking se encuentra Tesorería, encargada de administrar el balance del Banco a través de las áreas de *Asset & Liability Management* (ALM) y Liquidez.





Banca Corporativa

La Banca Corporativa tiene como propósito entregar soluciones financieras de alto impacto a las principales empresas del país, a través de una amplia gama de productos y servicios, tanto en Chile como en el extranjero. Cuenta con un equipo de atención dedicado, conformado por gerentes banqueros a cargo de la relación con el cliente (*Relationship managers*), quienes trabajan basados en un modelo de confianza y en la construcción de relaciones de largo plazo, principio fundamental de la Cultura Bci.

Esta área de negocios busca convertirse en la banca número uno en Chile en el segmento corporativo y ser el mejor socio financiero de sus clientes. Para lograrlo, ofrece un servicio a la medida, preocupándose además de entregar soluciones eficientes y ágiles, productos tecnológicamente seguros y de la más alta calidad, en conjunto con la mejor experiencia de clientes. Esta oferta incluye, entre otros servicios, el financiamiento de proyectos, emisiones de deuda de empresas, reestructuraciones de deuda, estrategias de cobertura, financiamiento de adquisición y soluciones de *cash management*.

Asimismo, la Banca Corporativa busca convertir al Bci en el banco tesoro de las grandes corporaciones e instituciones financieras, liderando los negocios de *cash management* con sus servicios en ERP de pago a proveedores -local e internacional-

pago de remuneraciones y sus convenios, recaudaciones electrónicas, pagos previsionales, cuenta centralizadora (*cash pooling*), comercio exterior y servicio de cuenta corriente.

Durante 2013 la Banca Corporativa llevó a cabo significativos negocios con empresas de diversas industrias y realizó además sustanciales mejoras en materia de tecnología e innovación.

En lo que se refiere a negocios, cerró importantes financiamientos de proyectos y de adquisición en los sectores de energía, infraestructura, retail y de servicios financieros, con apoyo de innovadoras estrategias de cobertura de riesgo de monedas y tasas de interés.

En lo que respecta a innovación, la Banca Corporativa materializó importantes inversiones para sus clientes. En ellas destacan la suscripción de una alianza estratégica con la firma internacional Sage, líder en materia de soluciones FRP (*Finance Resource Planning*). Adicionalmente, se implementó un motor de pago más seguro, estable y con mayor capacidad transaccional. Por otro lado, para atender al segmento de instituciones financieras, se desarrolló la solución *Delivery versus Payment* (DVP) Bci, que permite comprar y vender instrumentos de oferta pública cuya transacción y movimiento son acreditados mediante certificados electrónicos a través del Depósito Central de Valores (DCV). Finalmente, se desarrollaron más de 15 soluciones periféricas de mejoras en los productos actuales en ámbitos como calidad de datos, mayor información y eficiencia en el manejo de los recursos de Tesorería.

Cabe señalar que, por segundo año consecutivo, los banqueros corporativos de CIB son considerados los mejores del mercado en calidad de servicio y con la mejor Tasa de Recomendación (NPS) del sistema, según encuesta *Brain Network*.

Además, según la encuesta Servitest (realizada por Ipsos), por segundo año consecutivo, CIB obtuvo el primer lugar en la calificación global "banco para empresas corporativas" y el segundo lugar en la clasificación global de "ejecutivos corporativos".



Banca Privada

Es un área dedicada a la atención y servicio en forma integral de familias de alto patrimonio, muchas de ellas dueñas de empresas que son atendidas en otras áreas del Bci, como Corporativa, Mayorista, Inmobiliaria y Grandes Empresas.

La Banca Privada administra los activos y pasivos de estos clientes, estableciendo un único punto de contacto mediante una relación basada en la confianza y confidencialidad. Se preocupa por tanto de ofrecer una solución de calidad a todas las necesidades que una familia requiera resolver en el ámbito de su patrimonio, ya sea a través de un *family office*, sociedades de inversión, fondos inmobiliarios o privados o cualquier otro vehículo familiar.

Dado que interactúa con distintas áreas de negocios del Bci, su oferta es muy variada. Esto se debe también a que cuenta con una amplia red de contactos, tanto dentro como fuera de Chile. De hecho, ella

ofrece productos como leasing, seguros, fondos inmobiliarios, además de negocios asociados a financiamientos estructurados o necesidades imprevistas de liquidez.

Desde su puesta en marcha hace cinco años, la Banca Privada ha crecido de manera significativa. En la actualidad atiende a más de 600 familias de alto patrimonio con un modelo de atención único y ampliamente reconocido por el mercado. Esto ha sido en gran medida resultado del trabajo de sus colaboradores, quienes cuentan con las competencias y habilidades necesarias para ofrecer negocios de primera clase, entregar la mejor experiencia de clientes, y llevar a cabo su gestión con absoluta discreción.

Durante 2013, la Banca Privada del Bci fue elegida por la revista británica *World Finance* como "The Best Private Bank" en Chile por segundo año consecutivo. Este premio, que mide aspectos como administración, estructura organizacional, oferta de productos y servicios, penetración de cartera, volúmenes y administración de riesgo, ha colocado el nombre de Bci en un lugar destacado en la industria del *Private Banking* a nivel regional.



Finanzas Corporativas

El objetivo de esta área es asesorar a clientes en el diseño e implementación de soluciones que les permita abordar sus requerimientos de financiamiento, tanto vía deuda como capital. Cuenta con una vasta experiencia en la estructuración de créditos sindicados, financiamiento de proyectos, reestructuración de pasivos, financiamientos de adquisición, entre otros.

Además, sus servicios financieros incluyen la estructuración de financiamiento en el mercado de capitales a través de la emisión de bonos corporativos y securitizados, asesorías en operaciones de fusiones y adquisiciones (M&A), aumentos de capital, financiamientos privados (como *private equity*) y servicios de asesorías (como valorizaciones y *fairness opinions*).

Durante 2013, el foco estratégico de Finanzas Corporativas ha estado en los sectores de Energía e Infraestructura.

Cabe destacar que Finanzas Corporativas se encuentra entre los principales agentes colocadores de bonos corporativos del mercado, logrando el primer lugar en volumen de colocaciones y el tercer lugar en número de emisiones.

En 2013, esta área recibió además una positiva evaluación en el ámbito de experiencia de clientes. En las encuestas realizadas a sus clientes, el nivel de satisfacción de éstos aumentó de 6,7 en 2012 a 6,9 en 2013 (en una escala de 1 a 7) y en el nivel de recomendación-NPS- subió de 80% a 88% entre esos dos años.

Wealth Management

Esta área, que incluye las filiales Bci Asset Management y Bci Corredor de Bolsa, tiene por objetivo desarrollar la propuesta de valor en inversiones acorde a las expectativas del cliente. Para ello, toma en consideración el perfil de riesgo y horizonte de inversión que el cliente defina de manera de concretar un compromiso de gestión de riesgo para cada uno de ellos, generando así confianza y nuevas oportunidades de negocios.

El equipo de *Wealth Management* determina y gestiona la oferta de productos y servicios de inversiones para los diferentes tipos de clientes, de acuerdo a las mejores prácticas y procesos de *suitability*. Con este objetivo, establece y administra procesos mediante Comités de Inversiones, *Asset Allocation*, Riesgo y Research. Todo esto le permite alinear en una única visión la oferta, distribución, comunicaciones y el *timing* de mercado adecuado para la comercialización de éstos.

Durante 2013, *Wealth Management* consolidó su equipo de distribución para todos los segmentos de clientes, en especial el segmento institucional, fortaleciendo de esta manera la relación con las AFP, *family offices*, inversionistas extranjeros, bancas privadas y Administradoras Generales de Fondos (AGF). Lo anterior, ha significado un incremento en su participación en servicios de corretaje, tanto en mercado accionario como en renta fija, en particular respecto de la colocación de bonos corporativos chilenos.



Sales & Trading

La gerencia de *Sales & Trading* está orientada a satisfacer las necesidades de cobertura de riesgos financieros y de inversión de clientes corporativos, empresas e institucionales a través de soluciones flexibles, ágiles e innovadoras. Con el fin de brindar una ejecución impecable y de alto valor, cuenta con contrapartes en el exterior, tanto en Europa como en Estados Unidos.

Sales, es un área de negocios cuya función consiste en distribuir productos financieros a clientes de todos los segmentos de empresas, los que reciben una oferta diferenciada de acuerdo al tamaño y complejidad de las acciones que realizan.

Su oferta de productos incluye, entre otros, la compra y venta de monedas, *forwards* de monedas, de inflación y de bonos, opciones de moneda, *swaps* de tasa de interés (IRS) y *cross currency swaps* (CCS). Estos productos tienen una doble funcionalidad. Por un lado, cubren los riesgos financieros de las entidades ante exposiciones a riesgos de tipo de cambio, de inflación y de tasas de interés. Por otro, satisfacen las necesidades de inversión de los clientes a través de distintas alternativas, desde depósitos a plazo o pactos de retrocompra hasta estructuras más complejas, en que se combinan distintos instrumentos en una misma transacción, con retornos muy atractivos.

Sales es también un área de distribución de productos originados en otras divisiones del Bci. Dado que conoce a los clientes y a las contrapartes, reúne las condiciones para actuar como puente entre las distintas áreas comerciales y los compradores finales, que pueden ser empresas o institucionales. En este sentido, ayuda a estructurar transacciones específicas, contribuyendo significativamente a originar negocios desde la banca corporativa, finanzas corporativas o banca privada. En 2013 esta área colaboró, por ejemplo, en exitosas colocaciones de deuda de importantes empresas del país.

Trading, por su parte, tiene como objetivo principal proveer de precios y productos a las áreas de *Sales*. Adicionalmente, administra de manera activa y dinámica el riesgo de la cartera propia, apoyándose en sus relaciones con otras instituciones financieras, las que le

proveen de coberturas. Este servicio puede ir desde una liquidación de dólares hasta la elaboración de un instrumento muy complejo, que combina distintos instrumentos derivados, como *swaps*, opciones o *forwards*.

La gerencia de *Sales & Trading* busca convertir al Bci en la institución número uno del país en negocios de tesorería. Con ese fin, durante 2013 se implementaron múltiples iniciativas, entre las que destacaron:

Intertrader: Se desarrolló un sistema de comunicación entre las empresas y el área de *Sales & Trading*, que le permite a ésta visualizar de forma rápida la información de un cliente. Esto ha contribuido a que la velocidad de atención sea la mejor del sistema financiero.

Conferencias telefónicas con clientes: La gerencia estableció conferencias con sus clientes sobre coyuntura macroeconómica de los mercados. La tasa de recepción ha sido muy importante, lo que va en línea con el proyecto de fidelización y experiencia de clientes que promueve Bci en su conjunto.

Sistema de transacción de divisas por web: Se consolidó este sistema que permite transar divisas a través de la web en tiempo real. A fines de 2013, las transacciones superaron las mil mensuales y todo indica que crecerán en forma exponencial durante 2014.

Como resultado de estos esfuerzos, *Sales & Trading* tuvo un crecimiento importante durante 2013, tanto en flujos de negocios recurrentes, como en negocios complejos, que son más estructurados.

Además, por segundo año consecutivo, los operadores de mesa de dinero, fueron reconocidos como los mejores del mercado según la encuesta de *Brain Network*, la cual evalúa la opinión de los clientes en ámbitos como tipo de cambio, precio (nivel de tasas), agilidad en el servicio, ausencia de errores y capacidad de desarrollo de nuevos productos.

Adicionalmente, la Bolsa Electrónica de Chile reconoció a Bci como líder en participación en mercado de monedas *spot*, de acuerdo a ranking de *Datatec-BES*.

Tesorería

El área de Tesorería es la encargada de administrar el balance del Banco, debiendo gestionar la liquidez y los riesgos de precios, plazos, monedas y tasas del balance.

Además, esta gerencia tiene por objetivo financiar el crecimiento de las colocaciones del Bci con instrumentos de deuda de corto y largo plazo, tanto en el mercado local como en el internacional.

Durante 2013, destacó la gestión activa de los riesgos de tasas e inflación del balance del Bci, permitiendo implementar exitosas estrategias de cobertura y de financiamiento de sus operaciones en un escenario económico de baja inflación y disminución de tasas de interés.

Como resultado de estas estrategias, Bci consolidó su liderazgo en el mercado local en la utilización de derivados para fines de cobertura y apalancó el crecimiento de sus colocaciones tanto en moneda nacional como extranjera con costos de financiamientos competitivos.





Área Internacional

Es la responsable de desarrollar la relación con los bancos corresponsales del exterior, de modo de generar una sólida red de contrapartes financieras alrededor del mundo. Con ello, se facilita el fluido desenvolvimiento de las operaciones de comercio exterior y de los negocios transnacionales que nuestros clientes efectúan.

Esta área es, también, la encargada de obtener nuevas y convenientes fuentes de financiamiento internacional para el crecimiento del Banco y/o distribución directa en su base de clientes. Es así como se han realizado diversas incursiones en los mercados internacionales de deuda que han permitido emitir bonos en Estados Unidos, México y Suiza, para financiar el crecimiento del Banco. Asimismo, busca obtener financiamientos especiales de Organismos Multilaterales que permiten el crecimiento focalizado en determinados segmentos.

En virtud de la estrecha relación que posee con los principales bancos del mundo, esta área ha logrado alianzas y oportunidades de colaboración que expanden las posibilidades de servicio en el ámbito de la banca internacional.

Con el soporte de cinco Oficinas de Representación en distintos países, el área internacional aporta también una mayor cercanía con los principales socios comerciales de Chile en los cuales nuestros clientes operan y/o invierten.

Las transacciones más importantes efectuadas en 2013 incluyeron:

- La emisión de un Bono 144A en el mercado norteamericano. El título se colocó en febrero y tuvo una demanda de US\$ 1.800 millones. La transacción se cerró en US\$ 500 millones, a 10 años plazo, con una tasa de 4%.
- La continuación del programa de *Commercial Paper* en Estados Unidos, el cual mantuvo las altas clasificaciones otorgadas por Standard & Poor's (A1) y por Moody's (P1). Este programa le permite al Bci emitir papeles de corto plazo en el mercado norteamericano hasta por un monto de US\$ 1.000 millones, de los cuales al finalizar el año, el monto colocado ascendía a US\$ 497 millones.
- La inscripción de un programa *Yankee CD* en Estados Unidos por hasta US\$ 1.000 millones, que permite al Banco ofrecer alternativas de inversión en el mercado norteamericano, a plazos de hasta dos años.
- El cierre en abril de 2013 de un financiamiento *Club Deal* de parte de cinco importantes bancos internacionales por un monto de US\$ 150 millones a dos años.
- La emisión de dos bonos en Suiza. El primero, en septiembre, por un monto de US\$ 225 millones, a tres años plazo y el segundo, en diciembre, por US\$ 135 millones, a dos años plazo. Estas transacciones permitieron el acceso a una base de inversionistas diferente y la integración a un mercado muy prestigioso.

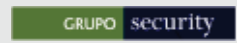
Economista Jefe Corporación Bci

El cargo de Economista Jefe es relativamente reciente en la estructura de la Corporación Bci, y su creación respondió a la necesidad de satisfacer múltiples demandas, tanto internas como externas. En términos generales, sus actividades están centradas en el análisis del estado de la economía, identificando sus principales tendencias macroeconómicas y anticipando su evolución más probable en el mediano y largo plazo.

De cara a los clientes externos, el principal objetivo es otorgar una asesoría rápida y especializada en temas económicos a los clientes del Banco, especialmente ante un entorno que se ha vuelto más desafiante y difícil de anticipar. En este contexto, el Economista Jefe difunde la visión del estado de la economía mediante reportes regulares y especiales, los que se distribuyen de manera física y digital a los clientes del Bci. Paralelamente, y de forma regular, el Banco organiza reuniones en las cuales se invita a distintos clientes para analizar el escenario económico actual y evaluar los impactos macroeconómicos de diversos acontecimientos, entre los cuales destacan nuevas regulaciones, fenómenos naturales, o shocks en los mercados internacionales.

En el ámbito interno, la principal labor del Economista Jefe es establecer un marco de proyecciones oficial, ingrediente clave para el proceso de generación de ciertas estrategias seguidas por el Banco, especialmente en el ámbito de los mercados financieros. En este contexto participa en comités, entre los que destaca el *Assets & Liabilities Committee* (ALCO). El Economista Jefe también apoya en otras labores relevantes para la Corporación, las que incluyen *roadshows* de emisión de bonos y otros instrumentos de oferta pública en el exterior, como también la organización de la Conferencia Anual de Bci, contactando e invitando a destacados economistas nacionales y extranjeros.

En 2013, se cerraron grandes negocios

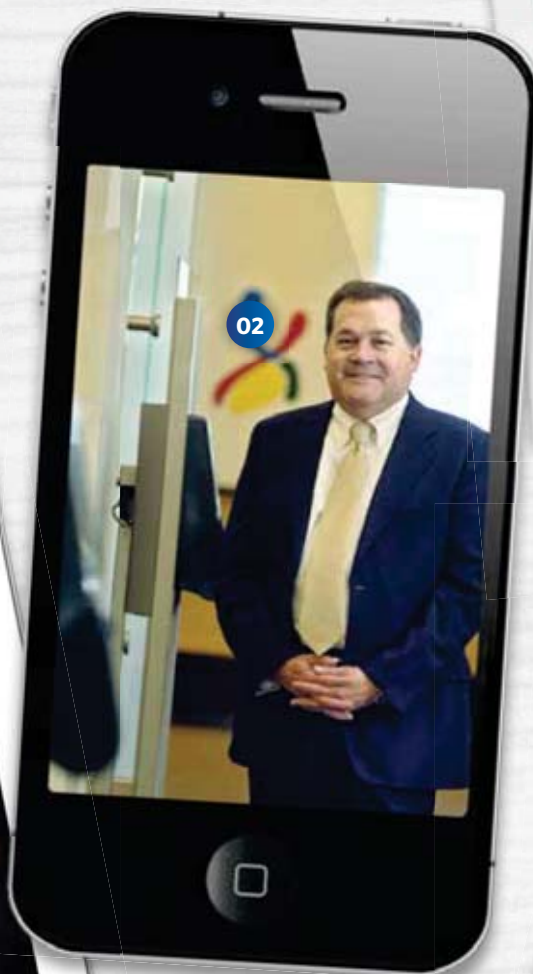
 Project Finance Central de Pasada USD1.217.000.000 Interest Rate Swap USD 243.000.000 Cross Currency Swap USD 135.000.000 Asesor Financiero y Co-Agente Estructurador DICIEMBRE 2013	 Puerto Central Project Finance Infraestructura USD 294.077.000 Co-Lead Arranger NOVIEMBRE 2013	 Cross Currency Swap UF 1.000.000 NOVIEMBRE 2013	 Financiamiento de Adquisición Corpvida y Corpseguros \$88.000.000.000 Sole Lead Arranger NOVIEMBRE 2013	 Inversiones Ultraterra Ltda. Bridge Loan para fines corporativos USD 60.000.000 NOVIEMBRE 2013
 Empresa Nacional de Telecomunicaciones Cross Currency Swap USD 150.000.000 NOVIEMBRE 2013	 Cementos Bio Bio Inicio de operaciones E-Factoring \$ 5.000.000.000 NOVIEMBRE 2013	 Iquique Terminal Internacional Interest Rate Swap USD 13.000.000 OCTUBRE 2013	 Financiamiento Crédito Puente USD 140.000.000 Aumento de Capital USD 114.000.000 Emisión y Colocación de Bonos Corporativos USD 136.000.000 Co -Asesor Financiero y Co-Agente Colocador SEPTIEMBRE 2013	 Cleanairtech Sudamérica S.A. Fase II Planta Desalinizadora Project Finance USD 130.000.000 Interest Rate Swap USD 9.700.000 Cross Currency Swap USD 7.300.000 Co-Agente Estructurador SEPTIEMBRE 2013
 Naviera Ultrana Ltda. Financiamiento Corporativo USD 60.000.000 a 7 años plazo AGOSTO 2013	 Inversiones Eléctricas del Sur S.A. Emisión y Colocación de Bonos Corporativos UF 3.000.000 Co-Asesor Financiero y Co-Agente Colocador AGOSTO 2013	 Refinanciamiento Largo Plazo e Interest Rate Swap USD 65.000.000 AGOSTO 2013	 Emisión de Bonos Corporativos Serie F y G \$ 436.276.950.288 Asesor Financiero JULIO 2013	 Financiamiento para Energías Renovables USD 100.000.000 Agente Estructurador JULIO 2013
 Financiamiento de Adquisición Parque Eólico USD 54.000.000 Co-Agente Estructurador Interest Rate Swap USD 14.400.000 JULIO 2013	 Reestructuración de Pasivos USD 234.000.000 Asesor Financiero y Co-Agente Estructurador MAYO 2013	 Financiamiento Estructurado Sindicado USD 230.000.000 Agente Estructurador, Bookrunner y Banco Agente ABRIL 2013	 Financiamiento Adquisición Dijon \$ 12.500.000.000 MARZO 2013	 Emisión y Colocación de Bonos Corporativos \$25.000.000.000 Asesor Financiero y Agente Colocador FEBRERO 2013
 Inmuebles Panamericana S.A. Interest Rate Swap USD 70.000.000 ENERO 2013	 Parque Titanium S.A. Cross Currency Swap USD 54.000.000 2013			

Filiales



01.

Gerardo Spoerer Hurtado
Gerente General
Bci Asset Management
Administradora General de
Fondos S.A.



02.

Germán Acevedo Campos
Gerente General
Bci Factoring S.A.



03.

Francisco Cuesta Esquerra
Gerente General
Bci Asesoría Financiera S.A.



04.

Galo Bertrán Rubira
Gerente General
Servicios de Normalización y
Cobranza Normaliza S.A.



05



06



07

05.

Romeo Hodali Sedan
Gerente General
Análisis y Servicios S.A.

06.

Patricio Romero Leiva
Gerente General
Bci Corredor de Bolsa S.A.

07.

Marcos Castro Vega
Gerente General
Bci Corredores de
Seguros S.A.

Bci Corredor de Bolsa S.A.

Creada en 1990, Bci Corredor de Bolsa ofrece a sus clientes servicios de asesoría de intermediación financiera para clientes institucionales, Administradoras de Fondos de Pensiones, Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, intermediarios extranjeros y *family offices* locales. Está integrada por más de 120 profesionales altamente calificados, tiene oficinas en Santiago y centros de inversiones en Antofagasta, Viña del Mar, Concepción y Puerto Montt. Durante 2013, la empresa logró completar la estructura de ejecutivos especialistas para el segmento de clientes institucional, entregando una oferta de valor integral y de alta calidad.

Bci Corredor de Bolsa, tiene actualmente uno de los equipos de *equity research* más reconocidos del mercado local. Cuenta con nueve analistas dedicados íntegramente a estudios de renta variable, y que generan más de cuatrocientos informes al año entre los que se destacan: Portafolios Recomendados, Estrategias de Renta Fija y Cambiaria, Informes de Empresas, Informes de Coyuntura Nacional e Internacional y Destacados.

Por segundo año consecutivo, la Bolsa de Comercio de Santiago la premió como la compañía con mayor monto transado en operaciones simultáneas. Además, en 2013 participó en cinco colocaciones de bonos corporativos, en conjunto con Bci Corporate & Investment Banking. Todo lo anterior, ha permitido ubicar a Bci Corredor de Bolsa dentro de los líderes del mercado.

Sus resultados en 2013 fueron excelentes. El monto de las ventas creció un 21%, mientras que el número de transacciones aumentó 46% respecto del año anterior. En términos de flujos de negocio de clientes (montos transados), Bci Corredor de Bolsa se ubicó en 4to lugar en el ranking de la Bolsa de Comercio de Santiago, considerando todos los activos.

Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

Esta filial-resultado de una fusión en 2011 que incorporó a Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A y a Bci Administradora General de Fondos S.A.- ofrece servicios de administración de activos y de inversión, a través de más de 40 fondos mutuos que permiten acceder a las principales economías, mercados y sectores del mundo. Estos incluyen fondos de inversión públicos y privados; ahorro previsional voluntario (APV) y ahorro previsional voluntario colectivo (APVC).

Cuenta con un equipo de más de 170 especialistas, que basados en un proceso de inversión disciplinado y una adecuada diversificación de riesgo, ofrecen productos a la medida de sus clientes, considerando las necesidades de cada inversionista en términos de riesgo, rentabilidad y horizonte de inversión.

Durante 2013, incorporó a su oferta siete fondos mutuos abarcando distintas clases de activos. Adicionalmente, lanzó dos estrategias de inversión domiciliadas en Luxemburgo para el segmento de clientes institucionales y de alto patrimonio, tanto locales como extranjeros.

Fitch Ratings confirmó a Bci Asset Management con la clasificación M1 -la más alta que puede obtener una firma de este tipo- por cuarto año consecutivo, convirtiéndose en la única administradora del país que ha mantenido esta clasificación desde 2009.

Además, ella fue premiada en la categoría *Investment Manager of the Year* por la prestigiosa revista británica *World Finance*, la cual reconoce a los principales líderes de cada industria, considerando entre otros criterios de selección: liderazgo en su industria, equipos ejemplares, propuesta de valor y rentabilidad de los productos, entre otros.

En esa misma línea, a mediados de 2013 fue seleccionada como la “Mejor administradora en renta variable” por la empresa *Morningstar*, reconociendo además a dos de sus fondos mutuos por su rentabilidad ajustada por riesgo. Asimismo, fue destacada como la “Mejor Administradora del año 2013” en la categoría Deuda Mediano y Largo Plazo por *Fund Pro*, reconocida organización que cubre a los distintos productos de inversión en Latinoamérica, la cual le otorgó también premios a cinco de sus fondos por su rentabilidad ajustada por riesgo. Adicionalmente, fue una de las administradoras con mayor número de premios Salmón, ya que seis de sus fondos mutuos recibieron el reconocimiento de la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos y Diario Financiero.

En materia de resultados, durante 2013 sus ventas aumentaron 10%, mientras que los nuevos clientes crecieron en 11%. Asimismo, se posicionó en el segundo lugar en la industria, tanto en términos de utilidades como en volúmenes de fondos mutuos, sin considerar los fondos de Money Market. Por último, la participación de mercado de Bci Asset Management subió a 13,7% y obtuvo nuevamente niveles de satisfacción por sobre el 94% en calidad de servicio.





Bci Factoring S.A.

Con 19 años de trayectoria en el mercado, su propósito es entregar servicios de factoring para empresas. Cuenta con un equipo de más de 290 profesionales, el cual está altamente capacitado para responder a las necesidades financieras de compañías que necesitan mantener liquidez en el corto plazo. Esta filial está presente en las principales ciudades del país y forma parte de la cadena internacional de factoring *Factor Chain International* (FCI), lo que le permite ofrecer cobertura en más de 70 países.

De acuerdo a cifras proporcionadas por la Asociación Chilena de Empresas de Factoring (ACHEF), en 2013, Bci Factoring se posicionó en el primer lugar en participación de mercado en los segmentos Pyme (23,9%), Grandes Empresas (18,9%) e Inmobiliaria (40,5%). Asimismo, se consolidó en el primer lugar en captación de clientes, con 28,2% de participación.

Estos resultados responden a la entrega de un servicio de excelencia, que incorpora innovación tecnológica y que proporciona una experiencia diferenciada de cara al cliente. Prueba de ello es la aplicación E-Factoring móvil que permite realizar diversas operaciones a través del celular. Adicionalmente, un estudio realizado por *Brain Network* en Banca Inmobiliaria evalúa a Bci Factoring como el mejor en términos de servicio, innovación y agilidad en el mercado.

Bci Corredores de Seguros S.A.

Con 15 años de trayectoria en el mercado asegurador, Bci Corredores de Seguros brinda asesoría a personas naturales y empresas, a través de una amplia gama de productos que cubren diferentes tipos de riesgos. La filial actúa como intermediaria de contratos de seguros generales y de vida con cualquier compañía aseguradora establecida en el país, las que son seleccionadas en consideración de su experiencia y solvencia y de acuerdo a la calidad de servicio que ofrecen.

Con una planta de 125 colaboradores, esta filial trabaja para proporcionar una experiencia de servicio innovadora, basada en la confianza y el conocimiento de cada cliente, entregando propuestas de valor que generen tranquilidad y otorguen cobertura.

En términos de resultados, Bci Corredores de Seguros logra a diciembre 2013 una prima intermediada de \$ 150 mil millones, ocupando así el tercer lugar en el segmento Banca Seguros con una participación de mercado de 17,3%.

Dentro de los hitos 2013 de esta filial destaca la proactiva forma de asumir los cambios normativos de seguros a contar del 01 de diciembre, con un óptimo manejo de los procesos, adecuación de los productos, coordinación con las compañías y una capacitación integral a sus colaboradores, transmitiendo la relevancia que esto significa para los clientes finales.



Bci Securitizadora S.A.

Creada en 2001, Bci Securitizadora S.A. tiene como principal objetivo acompañar a sus clientes corporativos en la búsqueda de alternativas financieras para rentabilizar el uso de su capital de trabajo, facilitando la focalización de ellos en sus áreas estratégicas. Para ello, ofrece soluciones financieras a grandes inversionistas y empresas, a través de la adquisición de créditos, contratos y flujos de pago, y la emisión de títulos de deuda de corto y largo plazo.

Gracias a la aplicación de ingeniería financiera avanzada, además de un elevado conocimiento del mercado de inversionistas y una gestión rigurosa, Bci Securitizadora se ha posicionado como uno de los emisores más innovadores del mercado de valores, con la estructuración de instrumentos novedosos y complejos, pero a la vez sólidos y eficaces.

Además de la securitización de carteras de crédito, contratos, derechos y flujos futuros, Bci Securitizadora ofrece financiamiento estructurado, que representa un escalón de mayor valor agregado para los clientes por tratarse de productos a la medida que les permiten disminuir su dependencia de las fuentes tradicionales de financiamiento.

Esta filial cuenta además, con un equipo de profesionales que analiza los aspectos legales, tributarios, regulatorios y de riesgo propios de cada negocio, otorgando la seguridad que sus clientes requieren.

Bci Asesoría Financiera S.A.

Con 21 años de experiencia, ofrece a sus clientes diferentes servicios de asesoría en el ámbito de las finanzas corporativas, tales como:

- **Estructuración de financiamientos bancarios:**
Asesoría en la estructuración e implementación de financiamientos dentro del mercado financiero, según las necesidades específicas de cada cliente. Dentro de esta categoría se encuentran los créditos sindicados, *project finance*, reestructuración de pasivos y financiamientos especiales.
- **Estructuración de financiamientos públicos y privados:**
 - Bonos corporativos: Asesoría en la estructuración y colocación de instrumentos de deuda pública en el mercado de capitales.
 - Colocaciones privadas de deuda: Asesoría en la estructuración y colocación de instrumentos de deuda en el mercado de inversionistas privados.
- **Asesoría en operaciones fusiones y adquisiciones (M&A):**
 - Asesoría en fusiones, compras y ventas de compañías y búsqueda de socios.
- **Levantamientos de capital público y privado:**
 - Apertura en bolsa y aumentos de capital: Asesoría en la preparación y colocación de emisiones de acciones en el mercado de capitales.
 - Levantamiento de capital privado: Asesoría en la colocación de capital en el mercado de inversionistas privados.
- **Asesorías Financieras:**
Diferentes servicios de asesorías, valorizaciones y *fairness opinions* a clientes, que les permitan adoptar decisiones financieras y estratégicas adecuadas.

Servicios de Normalización y Cobranza (Normaliza S.A.)

Servicios de Normalización y Cobranza S.A., creada en 1998, se especializa en maximizar la recuperación de la cartera morosa del Banco Retail a través de servicios de cobranza extrajudicial y judicial. Su objetivo es cumplir los estándares presupuestados de normalización y recuperación de créditos del Banco.

Para ello cuenta con un equipo de colaboradores altamente calificados, comprometidos con los valores y la cultura corporativa de Bci y una estructura tecnológica de punta, que incluye un *call center* y áreas de negociación y gestión domiciliaria que se distribuyen de Arica a Punta Arenas. De esta forma, Normaliza logra entregar a cada cliente una solución adecuada a su situación y que, a la vez, resguarde los intereses financieros del Banco.

Esta filial también cuenta con un área de cobranza judicial, poseedora de un estudio jurídico interno y una red de abogados en regiones, encargados de caucionar los intereses corporativos ante los tribunales de justicia.

Análisis y Servicios S.A.

Establecida en 1996, Análisis y Servicios S.A. tiene como misión captar nuevos clientes para el Bci. A través de esta filial se recopilan y evalúan -en forma preliminar- antecedentes económicos de posibles clientes del Banco, de manera de asegurar la mejor colocación de los productos y servicios del Bci.

La filial cuenta con una estructura orientada a los clientes y más de 1.140 ejecutivos encargados de brindar a ellos la mejor atención y servicio de acuerdo a sus distintas necesidades. Estos incluyen ejecutivos de Banca preferencial, Banca premier, Banca masiva, Banco Nova, y especialistas en crédito automotriz y crédito hipotecario.

UTILIDADES DE SOCIEDADES FILIALES EN 2013 (MILLONES DE PESOS)

SOCIEDADES FILIALES	RESULTADO DEL EJERCICIO*
Bci Corredor de Bolsa S.A.	7.246
Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	19.612
Bci Factoring S.A.	11.008
Bci Corredores de Seguros S.A.	19.559
Bci Securitizadora S.A.	241
Bci Asesoría Financiera S.A.	5.072
Servicios de Normalización y Cobranza (Normaliza S.A.)	1.597
Análisis y Servicios S.A.	4
Total	64.339

* Estos valores no incluyen la participación que mantienen las filiales entre sí.



Unidades de Apoyo

Gerencia Áreas de Apoyo

Esta gerencia garantiza la continuidad operacional y tecnológica de la Corporación Bci, para lo cual cuenta con un equipo multidisciplinario altamente calificado. Éste cumple sus funciones según los cuatro criterios de experiencia de clientes de la Corporación: seguridad, cercanía, diligencia e imagen. Estos criterios le entregan el marco de operación, en cumplimiento con las normas internas y externas, nacionales e internacionales, y las prácticas del Gobierno Corporativo Bci.

Esta gerencia define las directrices tecnológicas y de procesos que se materializan en los planes y proyectos de la Corporación; es responsable de la plataforma tecnológica y de la operación diaria, ya sea de manera centralizada o a través de la red de sucursales; gestiona la matriz de compras; administra la relación con proveedores; define y ejecuta la estrategia de innovación; gestiona proyectos corporativos; propone a la organización transformaciones de procesos claves para el negocio y es responsable de la administración de las oficinas y unidades del Bci.

Contraloría

La Contraloría depende del Presidente del Banco y del Comité de Directores. Su objetivo es entregar una opinión independiente, tanto de la calidad y eficiencia de los principales sistemas de control internos como del cumplimiento de las normas externas e internas, de las políticas y de los procedimientos vigentes.

Para ello, Contraloría mejora y refuerza los sistemas de control internos; identifica los riesgos potenciales; e impulsa acuerdos con los ejecutivos responsables de cada unidad para que sean llevadas a cabo las recomendaciones formuladas por la SBIF, los auditores externos y la propia Contraloría.

Sus colaboradores cuentan con una capacitación permanente que les permite estar al día respecto de los continuos cambios normativos que se introducen en el país, así como de los requerimientos de los nuevos negocios, planes y objetivos estratégicos desarrollados por la Corporación Bci.

Fiscalía

Es responsable de entregar a la Corporación Bci servicios legales en forma oportuna, confiable, eficiente y comprometida con el resultado de los negocios. Inspirada en los principios de legalidad, idoneidad profesional y moralidad, asegura que las políticas y gestión del Bci se ajusten a las disposiciones legales y las regulaciones que rigen su actividad.

Entre sus principales responsabilidades, destacan las siguientes:

- Atender la totalidad de los requerimientos de carácter legal formulados por la administración superior del Bci, y por gerencias, ejecutivos, proveedores y clientes, en asuntos relacionados con operaciones bancarias, productos y servicios. En general, le corresponde pronunciarse sobre la factibilidad o modo idóneo de realizar los negocios conforme a la normativa vigente.
- Asistir al Directorio y al Gerente General en las labores de la alta administración que tienen incidencia legal.
- Participar en diversos Comités del Bci, así como en instancias externas y gremiales u otras que son propias de la industria y en que la institución debe manifestar su posición frente a diversas contingencias.
- Coordinar y llevar a cabo la defensa de los intereses institucionales en toda clase de juicios, litigios y acciones que ejerzan terceros contra el Bci, asumiendo su representación y ejerciendo activamente los recursos legales, judiciales y administrativos que procedan.

Gerencia de Gestión de Personas

Esta gerencia tiene como propósito contribuir al crecimiento de la Corporación Bci, a través del desarrollo del talento y potenciando las capacidades de las personas que integran la organización. Gestión de Personas lidera la implementación de una estrategia integrada de recursos humanos, que pone énfasis en el crecimiento personal y profesional de los colaboradores y, al mismo tiempo, promueve iniciativas que permiten potenciar capacidades organizacionales estratégicas para la Corporación, como lo son experiencia de clientes, innovación, ejecución y productividad.

Dentro de sus principales funciones y responsabilidades se encuentran:

- Procurar que al interior de la Corporación Bci exista un ambiente y condiciones de trabajo de excelencia que permitan atraer, retener, desarrollar y liberar el talento de cada uno de los colaboradores.
- Contribuir al desarrollo de una cultura organizacional basada en valores como el respeto, la integridad y la excelencia.
- Construir un clima laboral que promueva la creatividad e innovación, la calidad de vida de las personas, el trabajo en equipo, y el crecimiento de los colaboradores, tanto a nivel profesional como personal.
- Generar estrategias e iniciativas que ayuden a los colaboradores a desarrollar capacidades que son esenciales para el negocio financiero, como son el liderazgo y mecanismos de sucesión, alineamiento organizacional, ejecución y productividad.
- Desarrollar programas de formación que aseguren la entrega oportuna y eficiente de conocimientos que los colaboradores requieren para desempeñarse óptimamente, tanto en sus roles presentes como futuros.
- Mantener una estrategia de compensaciones y de beneficios que sea justa y competitiva, garantizando una retribución transparente en función de las responsabilidades y desempeño de cada colaborador.
- Asesorar integralmente a las diferentes unidades que componen la Corporación Bci en todas las materias propias de la gestión de personal, identificando y dando respuesta oportuna a las necesidades que el negocio requiera.

Planificación y Control Financiero

Los objetivos de esta gerencia son definir, dirigir y controlar el proceso de planificación estratégica de la Corporación, a largo, mediano y corto plazo. Además, es responsable del control financiero y la gestión corporativa, que garantizan la entrega de información adecuada, precisa, oportuna y de valor para la toma de decisiones de la alta dirección.

Riesgo Corporativo

La gerencia de Riesgo Corporativo es la responsable de evaluar y monitorear de manera integral el riesgo de la Corporación Bci. Los riesgos que se evalúan son los de crédito, mercado, liquidez y operacional, procurando contribuir a la optimización de la relación rentabilidad/riesgo del Bci.

En el riesgo crediticio, es responsable de toda la gestión del ciclo de crédito: originación, administración y seguimiento del riesgo de la cartera. En el riesgo financiero, es responsable de gestionar y controlar tanto los riesgos de mercado como los riesgos de liquidez de las operaciones de inversiones, financiamiento y administración de la estructura de activos/pasivos del Bci. En el riesgo operacional, es responsable de la implementación de modelos de gestión que permitan la identificación y control continuo de los riesgos inherentes a los sistemas de información y procesos internos.

Experiencia Clientes e Imagen Corporativa

Esta gerencia se creó en 2012 con el propósito de impulsar la estrategia que busca convertir a Bci en el mejor banco de la región en materia de experiencia de clientes. Para ello, se ha adoptado un nuevo modelo de gestión que considera procesos y roles funcionales que impactan las dinámicas de administración y las relaciones internas, la interacción con los clientes, los protocolos de atención, las campañas comerciales, gestión diaria de los líderes, la comunicación al mercado desde los frentes como la publicidad, las relaciones públicas y la gestión de medios.





Una experiencia **diferente**

En mayo de 2012, me enteré a través de mi hija Evelyn que Bci estaba llamando a concurso para la formación de cajeros senior. Sentí gran alegría cuando me llamaron a entrevistas, logrando en junio formar parte de esta institución. Luego de un período de capacitación, fui asignado a la sucursal de Nataniel. Me estaban esperando, me presentaron a toda la oficina y finalmente a mis futuros colegas, quienes a partir de ese momento tuvieron una atención muy especial hacia mi persona. Yo les agradezco el apoyo que me han brindado. Bci me dio la oportunidad de demostrar que a mi edad, aún tenemos fuerza para trabajar. Estoy feliz, ya no tengo que quedarme en casa y me encanta lo que hago. Me levanto con ganas de venir a mi trabajo porque formo parte de un equipo, porque mi jefe cuenta conmigo y yo me siento leal a ese compromiso.

José Marcial Varas - Cajero Senior - Sucursal Plaza Bulnes
Gerencia Operaciones de Sucursales

OPORTUNIDADES *para* TODOS



10.

Presencia **Nacional e Internacional**



Presencia Nacional

Sucursales y Puntos de Contacto

Para atender a sus clientes, la Corporación Bci dispone de una extensa red de 384 sucursales y puntos de contacto, distribuidos a lo largo de todo el país.

	ZONA NORTE	ZONA CENTRO	ZONA SUR	TOTAL GENERAL
SUCURSALES MULTISERVICIO	42	178	62	282
PLATAFORMAS COMERCIALES	7	26	9	42
SUCURSALES PREMIER	4	13	4	21
PUNTOS DE VENTA	3	13	3	19
CAJAS AUXILIARES	4	6	3	13
BANCA PRIVADA Y PREFERENCIAL	0	5	0	5
OFICINA DE SERVICIOS AUTOMATIZADOS	0	1	0	1
CENTRO DE ATENCIÓN A DISTANCIA (TBANC)	0	1	0	1
TOTAL	60	243	81	384

Sucursales Multiservicio

Sucursales que ofrecen un servicio integral. Cuentan con personal de atención y ejecutivos especialistas en créditos, inversiones, factoring y apoyo a empresarios, entre otros servicios.

Plataformas Comerciales

Plataformas de servicio, atendidas por ejecutivos especialistas, que responden de manera personalizada y exclusiva a los requerimientos de determinados segmentos de clientes.

Sucursales Premier

Sucursales de formato pequeño que otorgan atención exclusiva a clientes de la Banca Personas tanto en sus requerimientos comerciales como transaccionales. Cuenta con servicios automatizados.

Puntos de Venta

Puntos de contacto donde se atiende principalmente a los clientes de la Banca de Personas. Cuentan con servicios de venta y postventa.

Cajas Auxiliares

Puntos de contacto cuyo objetivo es solucionar aspectos transaccionales y de tesorería. Cuentan con ATM y servicios automatizados de consulta.

Banca Privada y Banca Preferencial

Sucursales orientadas a atender a clientes de alto patrimonio.

Oficina de Servicios Automatizados

Oficina a través de la cual los clientes pueden realizar depósitos, giros, cambio y depósito de cheques, pago y solicitud de vales vista, y obtención de certificados. Dispone de servicios electrónicos autosuficientes.

Centro de Atención a Distancia (TBanc)

Plataforma a través de la cual los clientes pueden acceder a diversos servicios del Banco, mediante teléfono e internet, durante las 24 horas del día, todos los días de la semana.



Proyectos Emblemáticos 2013

Dentro de las actividades realizadas por el área de Operaciones durante 2013, destacan las siguientes:

MEJORAMIENTO DE LAS PLATAFORMAS TECNOLÓGICAS DE AUTOSERVICIO

Se hicieron importantes esfuerzos para incentivar el uso de plataformas tecnológicas de autoservicio. Para ello se mejoró sustantivamente la tecnología que soporta las transacciones electrónicas. Cabe subrayar que en los últimos dos años se ha consolidado la derivación de numerosas operaciones desde sucursales a canales automáticos.

SISTEMA INTELIGENTE DE ATENCIÓN A CLIENTES EN CAJA (SIAC)

Plataforma tecnológica que permite mejorar la atención de clientes en las cajas de las sucursales, abreviando los tiempos de espera.

CENTROS DE EMPRESARIOS

Se inauguraron cuatro nuevos centros de empresarios en las ciudades de Iquique, Antofagasta y Santiago.

DEPOSITARIOS

Se implementó un sistema de banco móvil, con máquinas para recibir depósitos que se instalan en empresas que manejan altos volúmenes de efectivo.

MEJORAS EN GESTIÓN DE CAJEROS

Bci hoy ostenta la mejor tasa de disponibilidad de uso de cajeros (*up time*) de la banca chilena. Asimismo, en materia de seguridad, los cajeros del Bci son los menos siniestrados, gracias a que cuenta con uno de los módulos blindados más seguros del sistema.

REMODELACIÓN SUCURSAL CENTRAL HUÉRFANOS

En 2013 se iniciaron las obras de remodelación de la que ha sido, desde los inicios, la oficina principal del Banco. Estas mejoras se realizaron en línea con el estilo arquitectónico de ésta.

CONTROL DE GASTO ENERGÉTICO

Bci recibió el premio Sello Energético, otorgado por el gobierno a las empresas más eficientes del país en el uso de energía. Dentro de las iniciativas adoptadas destaca la aplicación de diversas tecnologías para reducir el consumo eléctrico, el uso de paneles solares, la activación de generadores a petróleo en horarios punta, el cambio de todos los letreros exteriores por tecnología LED y el reciclaje de la basura.

NUEVO EDIFICIO ALCÁNTARA

Este edificio de 10 pisos tiene capacidad para que en él trabajen 800 personas. Se trata del primer edificio de estructura colgante en Chile, y cuenta con los más avanzados sistemas tecnológicos, ubicando a Bci a la vanguardia en materia de innovación. A él se trasladaron en noviembre algunas de las áreas del Banco.



Canales de atención remotos

Durante 2013 se extendió a todos los segmentos de clientes un nuevo modelo de canales que comenzó a implementarse en 2012 en el Banco Retail, generando así un Modelo Corporativo de Canales. De esta forma, Bci se adaptó a los cambios que están experimentando los hábitos de los clientes en el uso de las vías de distribución financieras y, en especial, en su tendencia a interactuar a través de un mayor uso de dispositivos digitales y remotos, aportando al negocio desde el punto de vista de la optimización de los recursos.

Entre los principales cambios introducidos en 2013 en el marco de la estrategia de canales remotos, se encuentran la segmentación en la atención de acuerdo a las necesidades de los clientes y el uso que hacen de los canales, y la ampliación de la cobertura de canales digitales como web, móvil y autoservicios. Asimismo, se reordenó la oferta de canales y se amplió la gama de servicios y venta de productos en cada uno de ellos.

Algunos de los canales más importantes son:

- **SITIO WWW.BCI.CL**

En 2013 ha seguido evolucionando con el fin de facilitar su navegación, simplificar su uso y poner a disposición de los clientes más y mejor información que responda a sus requerimientos y necesidades. De esta forma, busca ser un espacio de contacto permanente y efectivo, logrando con esto la mejor experiencia. Todo esto, siempre con la seguridad, transparencia y cercanía que caracteriza a la Corporación.

- **BCI MÓVIL**

Con este canal Bci busca acompañar permanentemente a los clientes, estén donde estén, permitiéndoles acceder a los productos y servicios del Banco desde cualquier dispositivo móvil, y a ofertas creadas para los diferentes segmentos de clientes. En 2013 el canal generó 168.000 usuarios de Banca Móvil, incrementó en 120% el monto del crédito promedio y obtuvo una evaluación de las aplicaciones (APP) lanzadas el segundo semestre, mayor a la conseguida por la competencia.

- **TELECANAL (CALL CENTER)**

Es el servicio de atención telefónica de Bci. Su finalidad es brindar una atención remota y de experiencia con ejecutivos las 24 horas del día, 7 días a la semana y las 52 semanas del año para atender los requerimientos de los clientes, dando respuestas y un servicio de excelencia a cualquier consulta, emergencia o solicitud acerca de todos los productos y servicios que entrega Bci.

- **REDES SOCIALES CORPORATIVAS**

La Corporación Bci busca con su presencia en redes sociales generar y poner a disposición de sus clientes y de la comunidad en general nuevos espacios de contacto para atender sus requerimientos en tiempo real. Asimismo, busca potenciar la oferta segmentada, en un ambiente colaborativo y de co-creación donde se construyan junto a las comunidades nuevas formas de relacionarse con la Corporación. De esta forma, se potencia la posición innovadora de Bci, generando herramientas que permitan entregar soluciones financieras sin salir de las redes sociales. A un año de funcionamiento, Bci cuenta con 145.000 personas en la comunidad, con un tiempo de respuesta promedio de 12 minutos, y un 78% de personas satisfechas con el servicio brindado.

- **CAJEROS AUTOMÁTICOS (ATM) Y AUTOSERVICIO**

Tienen como principal ventaja permitir que los clientes realicen transacciones a toda hora. Esto se ha potenciado en 2013, innovando a través de distintas ofertas disponibles para los clientes y capturando oportunidades de negocio en combinación con otro canal, generando muy buenos resultados.

Presencia Internacional

Con el propósito de estar más cerca de sus clientes, Bci mantiene presencia en países como Brasil, Colombia, España, Estados Unidos, México y Perú.

A través de alianzas, acuerdos de cooperación, oficinas de representación y corresponsalías, el Banco mantiene una diversificada oferta de servicios financieros para los negocios de importación y exportación de sus clientes, así como para las inversiones que ellos realizan en el exterior.

Esta extensa red global le permite además diversificar el portafolio de inversiones y colocaciones propia del Banco.

Sucursal Bci Miami

Creada hace 14 años, esta oficina apoya las operaciones comerciales que clientes chilenos- sean ellos personas naturales o jurídicas- realicen con Estados Unidos o en otros mercados internacionales. Además, permite atender a clientes locales de distintos segmentos de empresas del Estado de Florida.

Cuenta con los servicios propios de un banco, incluyendo depósitos y cuentas transaccionales en las principales monedas, gestión de efectivo, *Internet banking*, líneas de créditos, servicios de comercio exterior, *factoring* y *forfeiting*.

La sucursal está conformada por un equipo multicultural de vasta experiencia, en la que trabajan más de 50 personas.

Oficinas de Representación

Bci mantiene oficinas de representación en Brasil, Colombia, México y Perú. Su objetivo es apoyar las operaciones de comercio exterior e inversiones que realizan los clientes del Banco en estos países.

Desde su apertura, estas oficinas han contribuido a la cercanía y al apoyo de nuestros clientes chilenos en sus inversiones y negocios en esos países. Además, han aportado cartera de riesgo local cuya dispersión geográfica contribuye a la diversificación del portafolio de negocios de Bci y han facilitado la estructuración de soluciones a la medida para importantes empresas.

En 2013, Bci obtuvo autorización de la SBIF para abrir una oficina de representación en China, destino principal de las exportaciones de Chile y uno de sus proveedores de importaciones más importantes. Aún resta por obtener las aprobaciones de la autoridad china, proceso que se encuentra en marcha.

Despacho Bci en Banco Popular España

Con el objeto de acompañar a los clientes que buscan iniciar o mantener operaciones comerciales con España, Bci mantiene un despacho de atención en el Banco Popular de España. A través de él, se han materializado importantes operaciones. En 2013 destaca especialmente la incorporación de clientes Pymes y emprendedores. Asimismo, en Chile el Banco Popular mantiene un despacho de atención en Bci para clientes españoles.

Red de bancos corresponsales

Bci ha establecido relaciones comerciales con más de mil bancos corresponsales en el mundo, cubriendo de esta forma los cinco continentes. Esta amplia red le permite poner a disposición de sus clientes los servicios financieros que requieran para operar comercialmente con los distintos mercados.





Acuerdo de compra de City National Bank of Florida

En febrero de 2013 se abrió la licitación internacional para vender el City National Bank of Florida (CNB). Dicho proceso-en que participaron numerosos e importantes bancos de distintos países-culminó tres meses más tarde con la aceptación de la oferta por US\$ 882,8 millones realizada por Bci. El correspondiente acuerdo de compraventa se firmó el 24 de mayo y en él, Bci se comprometió a adquirir el 100% de CM Florida Holdings Inc., la matriz de CNB y que pertenece actualmente a Caja Madrid Cibeles S.A. que es, a su vez, subsidiaria del banco español Bankia S.A.

Establecido en 1946, CNB es el tercer banco más grande basado en Miami, cuenta con 26 sucursales en el estado de Florida, 443 empleados y casi 23.000 clientes. CNB es un banco con buen posicionamiento de marca y dispone de una administración consolidada y de reconocida trayectoria. De hecho, en 2013 fue seleccionado, por segundo año consecutivo, como el mejor community bank y el mejor business bank tanto por los lectores de Daily Business Review como por el South Florida Journal.

Al 31 de diciembre de 2013, CNB tenía activos totales por US\$ 4.900 millones, colocaciones netas por US\$ 2.700 millones, depósitos por US\$ 3.700 millones, y una utilidad neta de US\$ 37,8 millones. A esa fecha, su patrimonio tangible era de US\$ 631 millones. Dichas cifras representaban, aproximadamente, 12,7% de los activos, 10% de las colocaciones y 16,6% de los depósitos de Bci.

La adquisición del CNB será financiado en parte a través de un aumento de capital, que podría alcanzar hasta US\$ 400 millones, el cual ya fue aprobado en la Junta extraordinaria de accionistas del Bci llevada a cabo el 26 de septiembre de 2013. La diferencia con el precio de compra será cubierta a través de la colocación de instrumentos de deuda, los que fueron emitidos durante 2013 y que podrían financiar alrededor de 60% de la operación.

Cabe señalar que la adquisición de CNB-que ya fue aprobada por el regulador español- está sujeta aún a la autorización de las entidades reguladoras de Chile y Estados Unidos.



Intertrader

Con la misión de asesorar a nuestros clientes y que puedan tomar las mejores decisiones de inversión, Bci implementó una innovadora plataforma tecnológica, donde la central telefónica de la Mesa de Dinero capta toda la información de los clientes. De esta forma, Intertrader entrega información como el spread real, histórico y presupuestado, las líneas vigentes, los contratos por productos necesarios para operar y la mejor asesoría al cliente.





Siempre

Listos!

11.

Experiencia Clientes

Desde 2012, Bci se ha planteado como uno de sus objetivos principales ser el mejor banco de la región en experiencia de clientes. Con este fin, ha definido una nueva estrategia -denominada Experiencia Clientes- la cual, a través de diversas iniciativas, ha introducido cambios estructurales, tanto a nivel de procesos, como de canales, tecnologías y modelos de atención. Ello se ha realizado manteniendo el foco en el emprendimiento, la innovación y la transparencia como pilares fundamentales de las relaciones de confianza que vinculan a Bci con sus clientes y la sociedad en general. Estos cambios han ido acompañados de una importante campaña comunicacional que respalda los logros obtenidos en los ámbitos de clientes, colaboradores, e iniciativas transversales a la organización.





Cientes

El foco principal de la nueva estrategia es la profundización de la relación con los clientes, lo que implica conectarse emocionalmente con ellos, comprender por qué piden lo que piden, y sorprenderlos positivamente.

Para ello, durante 2013 se realizaron importantes esfuerzos para implantar a nivel nacional el nuevo modelo denominado "Sucursal de Experiencia", en las sucursales multiservicio y las plataformas comerciales. Con el mismo propósito, se introdujeron nuevos modelos en Telecanal y en los servicios de *cash management* del Banco Comercial, y se cambió el modelo operacional del Banco Retail y del Banco Empresarios. Así se cubrieron los principales canales de atención y operación del Banco.

Para hacer efectivos estos cambios, se capacitó a casi 5.000 colaboradores y se entrenó a alrededor de 700 líderes en técnicas de *coaching* a través de todo Chile. Simultáneamente, se comenzaron a aplicar procesos que garantizan la sustentabilidad del nuevo modelo implementado, generando nuevas métricas que permiten anticipar la experiencia que se dará a los clientes y corregir a tiempo cualquier anomalía o distorsión detectada.

A fin de tener una visión integral de la relación con los clientes, tanto en lo referente a los productos y servicios que le son suministrados, como en la atención prestada a sus insatisfacciones, se rediseñó el proceso de gestión de reclamos, generando un sistema más eficiente para hacerse cargo de éstos. Esta innovación permitió bajar en 66% los reclamos mensuales e hizo posible que la totalidad de ellos fuesen respondidos en los plazos previamente acordados. Adicionalmente, se redujo en más de 60% el tiempo de respuesta a los reclamos recibidos a través de entidades como la SBIF y el Sernac.



Programa Bci + 1% Clientes

Este programa, lanzado en 2012, crea instancias de mejora continua en los equipos de trabajo y hace posible que los colaboradores compartan con sus jefes ideas que contribuyan a mejorar las relaciones con los clientes. Durante 2013 se continuó con esta iniciativa y se implementaron 1.173 ideas que surgieron de 1.097 reuniones.

En 2013 se introdujo, también, una serie de mejoras en las encuestas de satisfacción de clientes, en especial respecto de sus metodologías, el diseño de los cuestionarios, la oportunidad en que se hacen, y el aumento y diversificación de los canales utilizados para recoger la opinión y sugerencias de los clientes. Asimismo, se modificaron los procesos de análisis, diagnóstico, y generación de mejoras permanentes.

Colaboradores

Beneficios segmentados

En 2013 se consolidó el trabajo iniciado el año anterior, con el objetivo de identificar, mediante entrevistas y encuestas, las distintas necesidades, intereses y preferencias de diversos segmentos de colaboradores (hombres y mujeres, casados y solteros, con o sin hijos). Con la información así obtenida, se redefinió y diversificó la gama de beneficios que el Banco otorga, con miras a asegurar que ellos satisfagan las necesidades, intereses y preferencias de los distintos segmentos de colaboradores.

Modelos de selección

En el área de reclutamiento se rediseñaron los procesos de selección, incluyendo mecanismos que permiten evaluar de mejor forma la actitud y capacidades comerciales de los postulantes, como asimismo su conocimiento de la historia de Bci y su identificación con los valores de éste.

Inducción y capacitación

Considerando que la capacitación es un elemento fundamental para la implementación efectiva de la nueva estrategia, en 2013 se modificaron los contenidos de los programas de inducción y capacitación de colaboradores, incorporando elementos que apoyan las directrices fundamentales de ella.

Para dar a conocer a los nuevos colaboradores por qué en Bci “Somos diferentes”, el proceso de inducción contempla la revisión, tanto de la historia de la Corporación, como de su misión, visión y marco valórico, aspectos éstos que, a través del tiempo, han permitido generar relaciones de confianza del Banco con colaboradores, clientes y la sociedad.

En 2013 se modificaron también las mallas de entrenamiento, incorporando nuevos contenidos, y se realizaron talleres presenciales y no presenciales en que participaron más de 4.000 colaboradores. Asimismo, se crearon nuevos talleres, como el de *Coaching Bci*, en los que se entrenó a 677 líderes comerciales (gerentes y jefes de oficina) y se capacitó con esta nueva metodología a todos los colaboradores de Telecanal. Para ello se utilizaron novedosos elementos de apoyo, y herramientas como protocolos de atención y juegos de rol.

Para medir el impacto de estas prácticas, un grupo de colaboradores fue seleccionado al azar y luego evaluado por sus jefes directos y por sus clientes. El resultado de esta evaluación fue muy positivo: el nivel de satisfacción entre las jefaturas aumentó 13%, mientras que entre clientes subió 15%.





Programa Bci + 1% Colaboradores

Para dar sustentabilidad a las iniciativas implementadas y mejorar continuamente los procesos, se realizó el programa Bci + 1% Colaboradores. Este busca incentivarlos a proponer iniciativas que contribuyan a identificar insuficiencias e implementar soluciones concretas para superarlas. En el marco de esta propuesta, en 2013 se realizaron más de 2.000 reuniones de escucha entre líderes y sus equipos, implementando un número similar de ideas de mejora a lo largo de todo el país.

Con el mismo propósito, se cambió y mejoró la encuesta de calidad interna (ECI), en la que cada área proveedora interna es evaluada por su contraparte cliente interno. Así, las diferentes áreas pueden sugerir cambios y es posible identificar brechas que es preciso cerrar para mejorar continuamente el funcionamiento interno de la Corporación. Esta metodología permitió medir de manera objetiva más de 270 áreas del Banco mediante un proceso simple y rápido. Sus resultados dan cuenta de que en éste las relaciones internas son sanas, con altos estándares de cumplimiento de los plazos, bajos niveles de errores, y con una mejora permanente de los servicios.

Reconocimiento como refuerzo positivo de las conductas deseadas

Dado que los colaboradores cumplen un rol fundamental en el éxito de la estrategia de Bci, se reforzaron los mecanismos de reconocimiento existentes y se generaron nuevas iniciativas tendientes a elevar su motivación y a resaltar las conductas destacadas.

Además, en la ceremonia anual "Bci Reconoce" se instauró a nivel corporativo la nueva categoría "Reconocimiento Experiencia Bci - Somos Diferentes". Ésta tiene como objetivo motivar a los colaboradores a través del reconocimiento de quienes constituyan un modelo destacado de conducta en cuanto a la experiencia de clientes. Para ello, se promueve la participación de los colaboradores de todos los roles, y en el proceso de selección participan activamente los líderes de la organización.

También se instauró la ceremonia trimestral de reconocimiento "Haciendo Historia - Experiencia Bci", en que el Presidente, el Gerente General y los gerentes divisionales distinguen a colaboradores que han sido protagonistas de experiencias ejemplares y, a través de las cuales, se transmiten aprendizajes, mejores prácticas y se refleja la actitud Bci.

Asimismo, la gerencia de Experiencia Clientes e Imagen Corporativa, en conjunto con la gerencia de Gestión de Personas, generaron sinergias para fortalecer la gestión y entrenamiento de los líderes en el uso de herramientas orientadas a reconocer a colaboradores con conductas y logros destacados.

Por último, así como se prestó mayor atención a los problemas y reclamos de los clientes, se dio inicio al registro y gestión de las felicitaciones de clientes a colaboradores, vinculando dicha información con el reconocimiento local y corporativo de éstos, y realzando la importancia que tiene la opinión de los clientes cuando han vivido una experiencia memorable.

Movilización de experiencia clientes a través de historias reales

De manera de difundir el aprendizaje y mejores prácticas que ejecutan cotidianamente los colaboradores de Bci, se llevaron a cabo una serie de iniciativas para incentivarlos a compartir historias reales de experiencia vividas al interior de cada equipo.

Durante el año se recibieron más de 4.000 historias, de las cuales se seleccionaron experiencias ejemplares que los colaboradores viven día a día con sus clientes, y se las difundió a través de "La Historia del Lunes", la que refleja los cuatro criterios básicos de experiencia: seguridad, cercanía, diligencia e imagen.

En forma simultánea, dichas historias se han ido utilizando en capacitaciones, lanzamientos y eventos internos, como un mecanismo para sensibilizar e inducir a diferentes áreas a internalizar el desafío que significa ser líderes de la región en experiencia de clientes. De esta manera, se ha cumplido con el objetivo de que toda la Corporación Bci se sienta motivada a lograr una conexión emocional y de largo plazo con los clientes.

Reforzamiento de cultura de experiencia

Con el fin de dar visibilidad y compartir la cultura de la Corporación, se entregó a todos los colaboradores el libro "Bci Somos Diferentes", que recopila, en un formato innovador y entretenido, 76 años de historias de éxitos y esfuerzos del Banco. Además, en conjunto con los líderes de la organización, se preparó un diccionario que contiene las frases, términos propios y los conceptos habitualmente utilizados al interior de la Corporación. Adicionalmente, se incorporaron los hitos más relevantes de la historia del Banco en la inducción, las capacitaciones, la academia de liderazgo y los mensajes corporativos.



Bci Pyme

Bci Preferencial



Bci E-Factoring





Aplicaciones Móviles **para clientes**

Durante 2013 se lanzaron una serie de aplicaciones que mejoran la experiencia del cliente a través de plataformas móviles. La innovación no es un banco móvil, es un banco que se mueve con sus clientes, brindándoles un servicio más personalizado.



12.

Innovación

La innovación en Bci tiene como propósito investigar y desarrollar nuevas tecnologías que permitan introducir cambios en los procesos y canales de servicio que generen mejoras significativas en la experiencia de los clientes. La innovación está en el ADN de la Corporación Bci, siendo parte de su visión ser líder regional en esta materia. Esta es, además, una herramienta que desde siempre ha estado al servicio de la estrategia del Bci y que ha contribuido a que él sea efectivamente un banco diferente.

En particular, en 2013 Bci se enfocó en crear una cultura de innovación al interior de la Corporación orientado a apoyar todas las iniciativas, tanto internas como externas, que apunten a robustecer la experiencia de clientes. Esta política fue fundamental para que en el Estudio de Empresas Innovadoras elaborado por ESE Business School de la Universidad de los Andes, Bci fuera destacado por segundo año consecutivo como el "Banco más innovador del año".



+ de
2.000
personas



492
IDEAS



Algunas de las iniciativas impulsadas en 2013 fueron:

ADN Bci

Con la frase "Tus ideas ahora tienen un lugar" se invitó a participar en el primer concurso de innovación abierto a la comunidad. Esta iniciativa permitió aportar propuestas innovadoras para solucionar cuatro desafíos relacionados al rubro bancario: Siempre que lo Necesites; Experiencia Positiva; Siempre Innovando; y Más Transparencia. La inscripción se dividió en tres categorías: personas, emprendedores y empresas. En el concurso- que se abrió a comienzos de septiembre y concluyó a principios de octubre- participaron más de 2.000 personas, que ofrecieron 492 ideas distintas. Al ingresar a la página web www.adnbci.cl e inscribirse en la plataforma, los postulantes tuvieron acceso a comunicarse con distintos mentores, quienes guiaron el proceso creativo y fueron responsables de la comunicación entre los participantes y el Banco.

Luego de la votación del público y de los mentores del Club de Innovación Bci, y al cabo de varias etapas, se seleccionaron las 20 mejores ideas. De ellas, se eligieron seis ganadores: cuatro en la categoría personas (uno por cada desafío), uno en la categoría emprendedores, y uno en la categoría empresas.

Club de la Innovación

Este es un espacio de encuentro de colaboradores que busca difundir y estimular la innovación al interior de la Corporación. Su objetivo es apoyar la co-creación y gestión de proyectos que permitan avanzar hacia la entrega de un servicio de excelencia. Para lograrlo, se realizan diversas capacitaciones, además de actividades de *mentoring*. El Club de Innovación está integrado por 30 colaboradores quienes representan a las distintas áreas del Bci y que son elegidos por su contribución, apoyo y compromiso con la innovación. Durante 2013 se realizaron cinco encuentros de líderes, además de charlas de dos especialistas de clase mundial.

En 2013 se introdujeron importantes innovaciones las cuales se traducen a su vez en una mejor experiencia para los clientes, potenciando los criterios de: Seguridad, Cercanía, Diligencia e Imagen. Las más destacadas fueron:



Intertrader

Plataforma tecnológica que reduce el tiempo y mejora sustantivamente la calidad de atención en la Mesa de Dinero. Este sistema, lanzado en octubre de 2013, influyó en forma importante a los buenos niveles de satisfacción de los clientes de la Mesa de Dinero obtenidos en la encuesta *Brain Network*, la cual considera como uno de sus atributos la agilidad en el servicio.

Depositorios bci

Este sistema tiene como objetivo entregar una solución integral a la gestión del efectivo y permite validar, contar y almacenar dinero. Se conecta directamente al Banco, permitiendo el depósito en línea de efectivo. De esta forma, cumple con el objetivo de facilitar el manejo de efectivo de manera rápida y segura.

Aplicaciones móviles para clientes

Durante 2013 se lanzaron una serie de aplicaciones que mejoran la experiencia del cliente a través de plataformas móviles, dándoles un servicio más personalizado. Las aplicaciones lanzadas este año, disponibles tanto para *Android* como *Iphone*, fueron:



Bci Personas

Permite a los clientes de la Banca Personas llevar a cabo consultas; hacer operaciones transaccionales frecuentes como transferencias y pagos de cuentas; y simular y cursar créditos de consumo.



Bci Preferencial

Ofrece los mismos servicios a los clientes de la Banca Personas y, además, estar en contacto permanente con su ejecutivo.



TBanc

Ofrece los mismos servicios de la Banca Personas a los clientes de TBanc.



Bci Pyme

Permite a los clientes empresarios de los segmentos asociados a PYMEs consultar saldos, realizar y firmar transferencias, entre otras operaciones.



E-Factoring

Los clientes pueden liquidar las facturas de su empresa en solo tres pasos y disponer en línea de los fondos. La aplicación les permite tener liquidez inmediata de las cuentas por cobrar, mejorando el flujo de caja y contar con un canal de financiamiento alternativo o complementario a sus líneas tradicionales de crédito.



Bci Inversiones

Permite tanto a clientes como no clientes revisar información relativa a acciones del IPSA e IGPA, rentabilidades de los Fondos Mutuos que ofrece Bci; cotización de las principales divisas, commodities, tasas y bonos; además de otros indicadores de interés.



Muro colaboradores

Esta aplicación, lanzada en diciembre, permite que los colaboradores de la Corporación, cualquiera sea su función, puedan canalizar, de manera correcta y efectiva, todas las preguntas, requerimientos o dudas que cualquier persona tenga del Bci con sólo ingresarlas en su celular. En ella los colaboradores tienen la opción de ingresar comentarios en la sección Oportunidades o bien en Servicio a Clientes. Esta es una herramienta adicional que los colaboradores tienen para cumplir con la promesa de dar siempre la mejor experiencia de clientes de forma rápida y oportuna, estén donde estén.

Ipad directores

Todo el material que antes era entregado de manera impresa para las reuniones del Directorio pasó a estar disponible anticipadamente y con un alto nivel de seguridad en una plataforma en el *Ipad* de cada Director.

Sistema de gestión de emails

Con el fin de mejorar la contactabilidad con el cliente y avanzar en una mejor experiencia, se lanzó la iniciativa "Puesta de Sol Emails", que consiste en incentivar a los ejecutivos a responder los emails de sus clientes en el transcurso del día.



Lo importante ES CONOCERNOS

Códigos de confianza

Mi ejecutiva Bci, recibió un correo supuestamente mío, pidiendo realizar una transferencia por más de 150.000 dólares a una cuenta en Corea del Sur. A ella le pareció extraño que no le hubiese comentado previamente de la realización de una transferencia al extranjero por una suma de dinero no menor. Asimismo, sabía que mis negocios, relacionados al tema inmobiliario, están centrados en Chile. Gracias a su llamado pude ver que mi correo había sido hackeado, tomando todas las medidas de seguridad correspondientes. Estoy muy agradecido de Bci, pues estuvieron atentos ante este posible fraude, el cual gracias a la excelente gestión de mi ejecutiva fue detectado a tiempo.

Sebastián Urzúa
Cliente Banca Privada



LORENA KLOCKER
EJECUTIVA BANCA PRIVADA BCI

13.

Imagen Corporativa y Transparencia





Imagen Corporativa

Una de las mayores aspiraciones de toda empresa y/o marca es obtener la preferencia de los consumidores. Por lo mismo, es un gran desafío, no sólo ganar inicialmente esta preferencia, sino mantenerla a lo largo del tiempo.

En el transcurso de sus 76 años, Bci ha alcanzado grandes logros en este campo y si bien las razones de su éxito han sido numerosas, los resultados de marca en 2013 revelaron nuevas e interesantes evidencias de este proceso.

Durante ese año, Bci comunicó sus cuatro promesas al mercado: Experiencia de Clientes, Transparencia, Innovación y Apoyo al Emprendimiento. En todas ellas, logró que el nivel de valoración por parte de su grupo objetivo aumentara en forma sustancial.

Comunicar la nueva experiencia de clientes constituyó un gran reto, pues requiere establecer un estándar de servicio superior al del resto de

la industria. Luego de un profundo y amplio proceso interno de transformación, se generaron las condiciones para comunicar que la experiencia de clientes sería ahora “más diferente que nunca”. Así, se transmitió el mensaje que los clientes merecen estándares de servicio, que no sólo sean exigentes, sino que superen sus expectativas, y que les generen experiencias memorables.

En cumplimiento de su promesa de mayor transparencia, en octubre de 2013 Bci introdujo la plataforma interactiva digital “Con Letra Grande” (www.conletragrande.cl). El objetivo esencial de ésta es contribuir a la educación financiera de la comunidad, informándola sobre cómo manejar adecuadamente sus créditos y su dinero, y divulgando los derechos y deberes que los consumidores tienen en materia financiera. Ella incorpora, además, un programa de televisión web que se emite todos los miércoles a las tres de la tarde. A diciembre, esto es, en apenas tres meses de funcionamiento, se habían contabilizado más de 131.000 visitas en la página y sobre 611.000 en Youtube.

Innovación es servicio. Esta inspiradora frase forma parte del lenguaje interno de Bci, con el propósito de innovar para generar valor compartido. Es así como se gestó el primer concurso de innovación abierta ADN Bci, en el cual se convocó a todos quienes estimaran tener soluciones concretas a los principales desafíos de la banca a presentar sus ideas. En esta forma, ADN Bci se posicionó como una de las acciones más innovadoras del país, según Imagina Chile de CORFO, y permitió abrir un nuevo camino para extender las fronteras de apoyo a las nuevas ideas y a los emprendedores.

En esa misma línea, se realizaron diversas iniciativas de apoyo al emprendimiento, entre las cuales se incluyen nuevos servicios de atención remota a todos los clientes empresarios. Además, junto con la Fundación Chile y Pro Pyme, Bci desarrolló por primera vez la Ruta del Emprendimiento. Esta iniciativa incluyó una serie de eventos de apoyo al emprendimiento desde Iquique hasta Punta Arenas, en los que emprendedores locales pudieron ampliar sus redes de negocios, obtener capacitación en temas relevantes e integrarse al ecosistema del emprendimiento en Chile. En 2013 se desarrollaron 12 eventos con la participación de más de 5.600 emprendedores.

Por último, cabe destacar la realización de una nueva versión del Encuentro Empresarial. Este es un evento que Bci ha desarrollado anualmente desde 2008 y cuyo objetivo es que las grandes empresas se reúnan con Pymes a fin de que éstas puedan fortalecer sus redes de negocio y facilitar la creación de nuevas oportunidades comerciales para ellas. El encuentro se basa principalmente en la presencia de stands en los que los emprendedores pueden comercializar y dar a conocer sus productos o servicios. Tradicionalmente celebrados en Santiago y Concepción, en 2013 el Encuentro Empresarial se realizó por segundo año consecutivo en Antofagasta. En él participaron 170 empresas y se realizaron más de 500 reuniones de negocios.



20 MEDIDAS

Transparencia

La transparencia es uno de los valores más importantes de la Corporación Bci y tiene por objeto entregar información completa, clara y oportuna. Sobre ella se construyen las relaciones de confianza y de largo plazo con los clientes.

Para cumplir este objetivo, en 2013 Bci agregó tres nuevas medidas de transparencia. Estas fueron:

CALENDARIO "MIS COMPROMISOS"

Agenda disponible en el sitio web privado de los clientes que permite visualizar en forma fácil y ordenada las fechas y montos asociados a sus compromisos con Bci. También les permite agendar sus ingresos y gastos. Este servicio tiene un costo único de activación de aproximadamente \$600.

PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA "CON LETRA GRANDE"

Uno de los pilares fundamentales de la transparencia es la educación. A través del programa "Con Letra Grande" Bci busca reforzar su compromiso con la comunidad y fomentar el desarrollo sustentable de sus clientes. El programa nace de la necesidad de educar al consumidor respecto de los productos financieros y así disminuir las asimetrías que existen entre las instituciones financieras y sus clientes.

PORTAL PARA PROVEEDORES DE BCI

Sitio web donde los proveedores calificados de Bci pueden encontrar en línea toda la información de sus pagos, facturas, noticias y eventos. El portal facilita la comunicación directa para resolver dudas y reclamos.



Estas nuevas medidas se sumaron a las adoptadas en 2011 y 2012:

TARIFAS CLARAS

En Bci.cl y Tbank.cl, el cliente puede revisar en detalle cada una de las tarifas asociadas a los distintos productos y servicios.

CARTOLAS CLARAS:

En la cartola de cuenta corriente el cliente podrá ver de manera separada y clara el detalle de las comisiones cargadas en su cuenta del mes.

CONTRATOS CLAROS:

Contratos claros, lenguaje simple y sin cláusulas confusas.

CRÉDITOS COMPARABLES:

Se incorporaron los indicadores Carga Anual Equivalente (CAE) y Costo Total del Crédito (CTC) en todas las simulaciones de créditos de consumo e hipotecarios para poder comparar sus costos.

INFORMACIÓN LÍNEA DE CRÉDITO DE EMERGENCIA

Los clientes que tengan contratada la Línea de Crédito de Emergencia y realicen transacciones en cajeros automáticos Bci, reciben un aviso en la pantalla antes de utilizar el cupo de su línea de crédito de emergencia. Además encontrarán en bci.cl y tbank.cl las principales características del producto y el tarifario con toda la información sobre tramos de precios.

VIDEOS DE EDUCACIÓN BANCARIA

En bci.cl y tbank.cl hay a disposición de los clientes y no clientes videos didácticos que muestran cómo usar el Banco; ellos incluyen desde cómo entender una cartola hasta consejos útiles al solicitar un producto o servicio.

DEVOLUCIÓN INMEDIATA

Si hay un cargo o comisión que el cliente desconozca en su cuenta corriente, se le reintegra primero y luego se analiza.

CRÉDITOS HIPOTECARIOS CON AHORRO DE INTERESES

Sólo se cobran intereses a partir de la fecha del desembolso del crédito hipotecario, y no desde el día de la firma del respectivo contrato.

CANALES DE ATENCIÓN A TODA HORA

Para comunicarse con Bci, el cliente cuenta con múltiples canales de atención, como sucursales, teléfono, página web, correo electrónico, mensaje por celular y twitter.

SEGUIMIENTO DE RECLAMOS

Todo reclamo recibirá un plazo de respuesta y un número de seguimiento para que el cliente siempre pueda estar al tanto del estado de su requerimiento.

ACCESO A LA GERENCIA GENERAL

Si la solución brindada a un reclamo no fuese totalmente satisfactoria para el cliente, éste tendrá la opción de contactarse directamente con la Gerencia General a través del correo electrónico gerenciageneral@bci.cl.

DEFENSOR DEL CLIENTE

Bci facilita sin costo y con resolución mandatoria, dos opciones de defensoría independiente, -a través del Centro de Negociación y Mediación UC o la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras (ABIF)- para resolver desacuerdos de hasta UF 600 en operaciones bancarias.

GARANTÍA DE DEVOLUCIÓN

Si el cliente no está satisfecho con su plan de cuenta corriente, cuenta prima, crédito de consumo, tarjeta de crédito, tiene hasta 30 días para devolverlo.

SELLO PROPYME

Bci acoge los lineamientos impulsados por el Ministerio de Economía de cancelar a los proveedores en un plazo no superior a 30 días.

ALIANZA CHILE TRANSPARENTE

Acuerdo suscrito con Chile Transparente para la implementación de medidas y programas de transparencia de acuerdo a las mejores prácticas internacionales.

ATENCIÓN ESPECIALIZADA SEGUROS BCI

Bci Corredora de seguros pone a disposición de los clientes los siguientes canales de atención para informar, resolver dudas y realizar transacciones con sus seguros Bci:

- Web: www.bci.cl/personas/seguros
- Mail: seguros@bci.cl
- Teléfono: 600 6000 292
- Oficina de atención: Miguel Cruchaga 920, piso 9, Santiago

ASESORÍA DE INVERSIONES

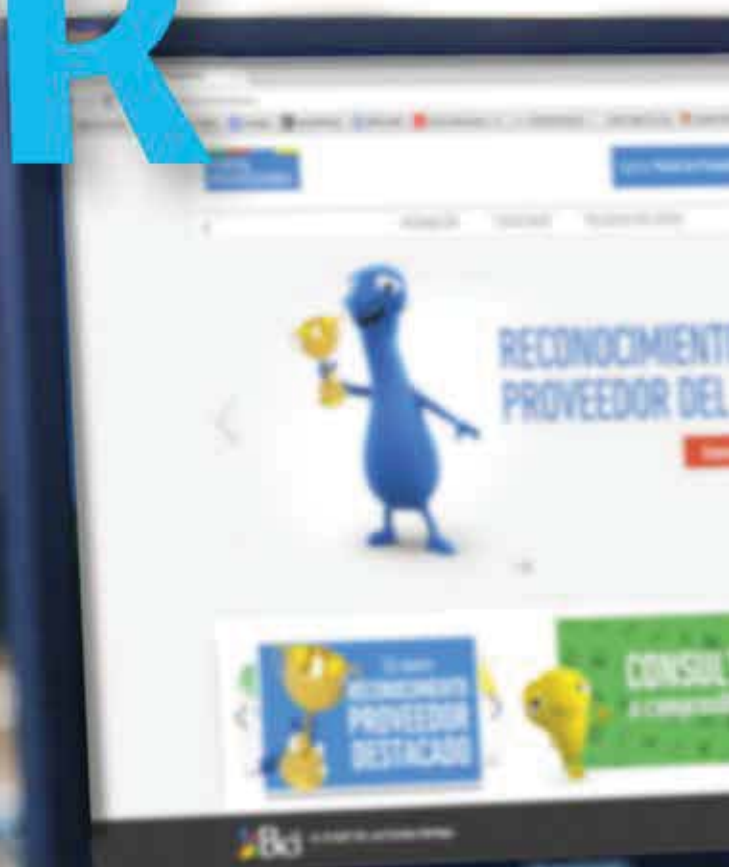
El cliente recibe sugerencias claras y concretas para invertir. Para ello, a través de los ejecutivos de inversiones a lo largo de Chile, puede solicitar su perfil de inversionista para ver cuáles son los productos de inversiones más adecuados para él.

La transparencia en Bci no solo es un valor que se entrega al cliente, sino que además es transversal a toda la organización. Es así como en 2013 la Corporación Bci fue reconocida por segunda vez como "La empresa más transparente de Chile", premio otorgado por la Facultad de Comunicaciones de la Universidad del Desarrollo, Chile Transparente, la consultora Inteligencia de Negocios y KPMG por la transparencia corporativa entregada a sus inversionistas y potenciales inversionistas. La medición considera la entrega de información relevante de las empresas en sus sitios web de Investor Relations respecto de sus operaciones, en ámbitos como presentación y negocio, gobierno corporativo, información financiera, interés del contribuyente, sostenibilidad y herramientas digitales.

SIEMPRE

se puede ser

MEJOR





Una oportunidad para **seguir mejorando**

La gerencia de Compras Corporativas y Proveedores Bci constantemente nos invita a charlas sobre temas de Responsabilidad Social Empresarial (RSE). En una de ellas conocimos a la Fundación Carlos Vial Espantoso, que nos invitó a postular a un premio que reconoce empresas que se destacan en la aplicación de prácticas e iniciativas innovadoras". Postulamos y luego de unas semanas fuimos seleccionados dentro de las 10 empresas finalistas, entre 211 compañías a nivel nacional. Haber sido considerados dentro del Top Ten de este premio sobre Relaciones Laborales de Excelencia es un logro que nos alienta a seguir profundizando en un ámbito que consideramos fundamental. Me gustaría agradecer a la Gerencia de Compras Corporativas y Proveedores Bci por la gran oportunidad que nos brindaron de participar en esta instancia.

Julio Sepúlveda S.
Gerente General • Servicios y Asesorías Ada Ltda.

14.

Administración de **riesgo**

La Gerencia de Riesgo Corporativo es la encargada de evaluar y controlar el riesgo integral de la Corporación -ya sea crediticio, de mercado, de liquidez u operacional- con el propósito de contribuir a la optimización de la relación rentabilidad/riesgo de sus operaciones.

Riesgo de Crédito

La administración del riesgo de crédito comprende políticas y procedimientos mediante los cuales Bci evalúa, asume, califica, controla y cubre el riesgo crediticio. Ello, no sólo desde la perspectiva de las provisiones, sino también a través de la administración del proceso de otorgamiento de créditos y el permanente seguimiento de sus deudores.

Los procesos de admisión y seguimiento crediticio están estructurados sobre la base de las mejores prácticas internacionales y el uso de modelos estadísticos en los distintos segmentos de la cartera grupal, tanto para el ámbito comercial como de retail. Para la cartera individual, Bci ha estructurado sus procesos de admisión y seguimiento en base al análisis caso a caso.

Durante 2013, Bci continuó perfeccionando sus procesos, poniendo especial énfasis en la evaluación crediticia de sus negocios. En esa línea, puso en marcha un renovado y sofisticado modelo de originación, orientado a atraer potenciales nuevos clientes en los segmentos Personas, Pymes y Banco Empresarios.

En cobranza se establecieron nuevos roles y responsabilidades. En cuanto a los roles, con los criterios definidos se les otorgó a los jefes de oficina un mayor nivel de empoderamiento, mientras que Normaliza- filial de Bci- se encargó de custodiar los activos de mayor riesgo con metas y funciones más claras. En relación a las responsabilidades, se definieron metas por actor en la cobranza, según la complejidad de los clientes, el monto adeudado y el riesgo asociado. Ellos tienen además una responsabilidad en el gasto en riesgo- la suma de provisiones y castigos-, y en el recupero de estos últimos. Por otra parte, también se introdujeron mejoras importantes en el área de *call center*, incorporando nuevas tecnologías, automatizando procesos de entradas de llamadas (*inbound*), y aumentando tanto el número de llamadas efectuadas como el nivel de especialización de los ejecutivos que las realizan.

Adicionalmente, para agilizar y mejorar la toma de decisiones, se crearon Comités de Créditos especializados para cada uno de los bancos (Empresarios, Retail, Comercial y Corporativo), a lo que se suma un aumento significativo en la dotación de colaboradores en las distintas unidades de aprobación de créditos. Por otro lado, se actualizó el Manual del Crédito Corporativo, en el que se incorporaron nuevos segmentos objetivo de negocio, de acuerdo a los cambios que han tenido las industrias de mayor crecimiento económico del país. Asimismo, 2013 fue un año de consolidación de la Gerencia de Seguimiento y Control de Cartera creada un año antes.

Todo lo anterior se realizó de acuerdo al marco regulatorio vigente y, en particular, a la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras relativa a provisiones por riesgo de crédito, implementada en 2011.

Riesgo Financiero

El riesgo financiero es la probabilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios de inversiones, o a caídas del valor de los fondos o patrimonios administrados por la Corporación, ocurridos como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones.

Para cumplir con sus funciones, Bci utiliza un conjunto de políticas, procedimientos, metodologías de medición y mecanismos, tanto de seguimiento como de control interno que le permiten identificar, medir, gestionar y controlar las posibles pérdidas causadas por movimientos negativos en el valor de los activos y pasivos, incluyendo:

- Riesgo de monedas o paridades.
- Riesgo de tasa de interés: base, spread, prepago, premios por liquidez, entre otros factores.
- Riesgo de precio: *commodities*, acciones, índices bursátiles, entre otros.
- Riesgo de opcionalidad (volatilidad).
- Riesgo de liquidez.

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Finanzas y Riesgos son los encargados de revisar el marco de políticas que gobiernan la gestión de los riesgos financieros, además de hacer un seguimiento exhaustivo de las estrategias, el mercado y la regulación. A su vez, el Comité Ejecutivo es el responsable de revisar y aprobar dichas políticas, las que deben ser ratificadas por el Directorio del Banco.

La Corporación controla el riesgo de balance de los activos y pasivos registrados en base devengada, utilizando dos modelos:

- **Spread en Riesgo (SeR):** cuantifica el impacto que podría producir en las utilidades un movimiento específico de las tasas de interés de corto plazo.
- **Market Value Sensitivity (MVS):** cuantifica el efecto que provocan las fluctuaciones de las tasas de interés de largo plazo sobre el valor económico del patrimonio, los activos y pasivos del Bci.

En cuanto a la cartera propia de instrumentos financieros disponibles para intermediación, el modelo *Value at Risk* (VaR) permite calcular las pérdidas potenciales que podrían producir cambios en las distintas variables.

Durante 2013, y consciente de la importancia que tiene la gestión eficiente de los riesgos financieros, Bci continuó intensificando el uso de las coberturas contables (*hedge accounting*), lo que fue acompañado de un fortalecimiento de los procesos, controles internos centralizados y altamente especializados.

Riesgo de liquidez

La administración del riesgo de liquidez permite identificar, medir y controlar la contingencia de no poder cumplir plena y oportunamente, las obligaciones de pago en las fechas establecidas. Este riesgo se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para el cumplimiento de las obligaciones contraídas y/o en la necesidad de asumir costos inusuales en las fuentes de financiamiento.

De acuerdo a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, para el control de la posición de liquidez se aplican modelos econométricos y estadísticos sobre los activos y pasivos del Banco. Su finalidad es calcular las necesidades de liquidez, tomando en consideración el comportamiento histórico de las obligaciones y acreencias de los clientes de la Corporación.

Adicionalmente, el control de liquidez considera la fijación de límites internos por parte del Directorio, el uso de indicadores de alertas tempranas, y la constitución de un plan de contingencia. Esto permite anticiparse a períodos de iliquidez y adoptar las acciones pertinentes.

La administración del riesgo de liquidez está compuesta por cuatro elementos:

BARRERA DE LIQUIDEZ: Bci ha establecido una barrera de liquidez formada por activos altamente líquidos. Su monto es propuesto de manera periódica por la Gerencia de Riesgos Financieros, siendo revisado y aprobado tanto por el ALCO como por el Comité de Finanzas y Riesgo. En línea con la política de transparencia de la Corporación, se publica en el sitio web la situación de liquidez, calculada sobre la base contractual y ajustada, referida al último día de cada trimestre calendario.

DIVERSIFICACIÓN DE LAS FUENTES DE FONDEO:

Ello se logra accediendo a nuevos mercados internacionales, lo que permite diversificar el tipo de inversionistas, la ubicación geográfica de éstos y los instrumentos de financiamiento.

DESCALCES DE PLAZOS: Los descálces de plazos modelan el comportamiento de la renovación, renegociación y prepago de las colocaciones, así como las tasas de renovación de los pasivos a plazo. Además, establecen supuestos sobre la liquidez del portafolio de inversiones, comportamiento del uso y pago de las líneas de sobregiro y tarjetas de crédito, entre otros factores.

STRESS DE LIQUIDEZ: Tanto el ALCO como el Comité de Finanzas y Riesgos analizan permanentemente la suficiencia de liquidez en condiciones extremas del mercado. Para ello se utilizan las pruebas de tensión, las cuales consisten en analizar cualitativa y cuantitativamente -en escenarios de tensión financiera- el perfil de riesgos del balance y de la cartera propia.

Estos análisis permiten además:

- Comunicar a la Alta Administración el perfil de riesgos de mercado.
- Revisar la consistencia y racionalidad de límites.
- Revisar la consistencia y disponibilidad de capital.
- Reforzar iniciativas asociadas a planes de contingencia.

Riesgo Operacional

Riesgo operacional es aquel que puede provocar pérdidas debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, y fallas en los sistemas como consecuencia de acontecimientos externos. El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos, sistemas y procesos, siendo sus orígenes muy variados, desde fraudes o prácticas comerciales hasta fallas tecnológicas, errores humanos o catástrofes naturales.

En Bci, la gestión del riesgo operacional está integrada en la estructura de la gestión global de riesgos de la Corporación y constituye una responsabilidad de los comités de riesgos operacionales de procesos, proveedores, tecnológicos, de continuidad del negocio y de finanzas. Estos comités revisan periódicamente las pérdidas ocurridas, preparan planes para corregir sus causas, y gestionan planes de mitigación para los riesgos operacionales identificados.

Asimismo, Bci cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, tecnología, continuidad del negocio y gestión de los riesgos operacionales. Estos especialistas están debidamente entrenados en talleres de evaluación y administración de riesgos, y su función es evitar pérdidas en los procesos y adquirir tanto los conocimientos teóricos como prácticos para anticiparse -en la medida de lo posible- a aquellas contingencias inesperadas en esos ámbitos.

15.

Cumplimiento corporativo y prevención

La Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención es la unidad encargada de detectar, monitorear y reportar operaciones inusuales o sospechosas que pudieran estar vinculadas a posibles casos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho. Bci mantiene un compromiso continuo con la prevención y detección de estos ilícitos, no sólo para cumplir con las normativas legales, sino porque ello forma parte de los principios y valores propios de la Corporación.





En 2010 el Bci implementó un modelo de prevención y detección de delitos, designando al Gerente de Cumplimiento Corporativo como “Encargado de Prevención”, de acuerdo a los lineamientos de la ley 20.393. Desde entonces, la Corporación ha hecho un esfuerzo continuo por robustecer las herramientas tecnológicas y los procedimientos de monitoreo de transacciones, productos y servicios. Asimismo, evalúa las zonas geográficas de alto riesgo y aquellos clientes con actividades riesgosas, además de las nuevas bancas, segmentos y/o productos.

Durante 2013, y al igual que en años anteriores, se impartieron cursos de capacitación y entrenamiento destinado a los colaboradores del Bci y sus filiales, para que sean un apoyo efectivo en el cumplimiento de políticas y procedimientos

preventivos, incentivando el uso de los canales de denuncia diseñados por la Corporación. Es así como se llevaron a cabo 96 charlas presenciales donde asistieron 563 colaboradores nuevos y 1.103 colaboradores antiguos de sucursales, banca privada, unidades de apoyo y filiales.

Adicionalmente se cumplió con el programa de visitas a sucursales, en el que se revisaron 32 oficinas y cinco filiales, a fin de verificar el cumplimiento de las políticas corporativas relacionadas con el conocimiento del cliente.

Por último, otro de los eventos destacables ocurridos en 2013, fue la re-certificación del modelo de prevención al riesgo penal, por parte de la clasificadora de riesgo Feller Rate. Ello acredita la existencia de dicho modelo, su funcionamiento y su conformidad con lo estipulado por la mencionada ley.

16.

Estados Financieros Consolidados y Notas

Banco Crédito e Inversiones Sucursal Miami y Filiales

Estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2013 e informe de los auditores independientes.

CONTENIDO

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

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

Estados Financieros Consolidados

INDICE

Estados de situación financiera consolidados	98
Estados de resultados del ejercicio consolidados	99
Estados de otros resultados integrales del ejercicio consolidados	100
Estados de cambios en el patrimonio consolidados	101
Estados de flujos de efectivo consolidados	102

Notas a los Estados Financieros Consolidados:

1 Información general y principales criterios contables aplicados	103
2 Cambios contables	120
3 Hechos relevantes	120
4 Segmentos de negocios	121
5 Efectivo y equivalente de efectivo	125
6 Instrumentos para negociación	125
7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	126
8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables	127
9 Adeudados por bancos	129
10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes	130
11 Instrumentos de inversión	134
12 Inversiones en sociedades	135
13 Activos intangibles	137
14 Propiedad, planta y equipos	138
15 Impuesto corriente e impuestos diferidos	140
16 Otros activos	143
17 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	144
18 Obligaciones con bancos	144
19 Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	145
20 Provisiones	148
21 Otros pasivos	150
22 Contingencias y compromisos	150
23 Patrimonio	154
24 Ingresos y gastos por intereses y reajustes	159
25 Ingresos y gastos por comisiones	160
26 Resultados de operaciones financieras	160
27 Resultado de cambio neto	160
28 Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	161
29 Remuneraciones y gastos del personal	162
30 Gastos de administración	162
31 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	163
32 Otros ingresos y gastos operacionales	164
33 Operaciones con partes relacionadas	165
34 Activos y pasivos a valor razonable	170
35 Administración del riesgo	172
36 Vencimientos de activos y pasivos	194
37 Moneda extranjera	198
38 Hechos posteriores	199

Banco de Crédito e Inversiones y Filiales**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS**

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.261.766	1.459.619
Operaciones con liquidación en curso	5	698.013	394.396
Instrumentos para negociación	6	1.042.536	1.223.519
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	195.021	134.808
Contratos de derivados financieros	8	1.269.280	469.156
Adeudado por bancos	9	106.151	88.306
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	14.089.071	12.748.124
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	934.351	771.381
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	80.093	67.235
Intangibles	13	83.346	80.968
Propiedad, planta y equipos	14	233.019	205.057
Impuestos corrientes	15	-	4.237
Impuestos diferidos	15	56.846	60.109
Otros activos	16	197.176	219.663
TOTAL ACTIVOS		20.246.669	17.926.578
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	17	3.920.617	3.618.365
Operaciones con liquidación en curso	5	552.895	248.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	335.701	325.163
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	7.707.698	7.222.588
Contratos de derivados financieros	8	1.232.264	428.236
Obligaciones con bancos	18	1.504.728	2.060.444
Instrumentos de deuda emitidos	19	2.908.623	2.065.074
Otras obligaciones financieras	19	71.860	115.069
Impuestos corrientes	15	3.026	-
Impuestos diferidos	15	40.199	44.605
Provisiones	20	181.359	179.425
Otros pasivos	21	205.599	198.754
TOTAL PASIVOS		18.664.569	16.506.621
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	23	1.381.871	1.202.180
Reservas	23	-	-
Cuentas de valoración	23	(9.978)	27.897
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	-	-
Utilidad del ejercicio	23	300.294	271.256
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(90.088)	(81.377)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		1.582.099	1.419.956
Interés no controlador		1	1
TOTAL PATRIMONIO		1.582.100	1.419.957
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		20.246.669	17.926.578

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

Banco de Crédito e Inversiones y Filiales

ESTADOS DE RESULTADOS DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2013 MM\$	2012 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.185.970	1.127.026
Gastos por intereses y reajustes	24	(536.945)	(531.843)
INGRESO NETO POR INTERESES Y REAJUSTES		649.025	595.183
Ingresos por comisiones	25	249.158	239.958
Gastos por comisiones	25	(53.943)	(50.264)
INGRESO NETO POR COMISIONES		195.215	189.694
Utilidad neta de operaciones financieras	26	102.406	37.762
Utilidad de cambio neta	27	22.126	63.268
Otros ingresos operacionales	32	21.761	18.953
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		990.533	904.860
Provisiones por riesgo de crédito	28	(158.654)	(135.275)
INGRESO OPERACIONAL NETO		831.879	769.585
Remuneraciones y gastos del personal	29	(251.957)	(234.923)
Gastos de administración	30	(155.158)	(145.327)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(40.428)	(38.850)
Deterioros	31	(5.191)	(642)
Otros gastos operacionales	32	(24.575)	(29.299)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(477.309)	(449.041)
RESULTADO OPERACIONAL		354.570	320.544
Resultado por inversiones en sociedades	12	7.859	6.559
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		362.429	327.103
Impuesto a la renta	15	(62.135)	(55.847)
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		300.294	271.256
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		300.294	271.256
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		300.294	271.256
Interés no controlador		-	-
		300.294	271.256
UTILIDAD POR ACCIÓN DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO:(EXPRESADA EN PESOS)			
Utilidad básica		2.802	2.563
Utilidad diluida		2.802	2.563

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

Banco de Crédito e Inversiones y Filiales**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS**

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2013 MM\$	2012 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		300.294	271.256
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(19.364)	6.824
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(33.548)	12.006
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		4.454	(926)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(48.458)	17.904
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	10.583	(2.179)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		262.419	286.981
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		262.419	286.981
ATRIBUIBLE A:			
Propietarios del Banco		262.419	286.981
Interés no controlador		-	-
UTILIDAD POR ACCION DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		2.449	2.711
Utilidad diluida		2.449	2.711

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

Banco de Crédito e Inversiones y Filiales

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Cuentas de valoración						Utilidades retenidas						
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del ejercicio	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\$
AL 1 DE ENERO DE 2013	1.202.180	-	17.425	9.219	1.253	27.897	-	271.256	(81.377)	189.879	1.419.956	1	1.419.957
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	271.256	(271.256)	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	-	(91.565)	-	81.377	(10.188)	(10.188)	-	(10.188)
Capitalización de reservas	179.691	-	-	-	-	-	(179.691)	-	-	(179.691)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(15.491)	(26.838)	4.454	(37.875)	-	-	-	-	(37.875)	-	(37.875)
Utilidad del ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	-	300.294	-	300.294	300.294	-	300.294
Provisión dividendos mínimos 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	(90.088)	(90.088)	(90.088)	-	(90.088)
Al 31 de diciembre de 2013	1.381.871	-	1.934	(17.619)	5.707	(9.978)	-	300.294	(90.088)	210.206	1.582.099	1	1.582.100

AL 1 DE ENERO DE 2012	1.026.985	-	10.202	(209)	2.179	12.172	-	261.268	(78.380)	182.888	1.222.045	4	1.222.049
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	261.268	(261.268)	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	-	(86.073)	-	78.380	(7.693)	(7.693)	(3)	(7.696)
Capitalización de reservas	175.195	-	-	-	-	-	(175.195)	-	-	(175.195)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	7.223	9.428	(926)	15.725	-	-	-	-	15.725	-	15.725
Utilidad del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	-	-	271.256	-	271.256	271.256	-	271.256
Provisión dividendos mínimos 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	(81.377)	(81.377)	(81.377)	-	(81.377)
Al 31 de diciembre de 2012	1.202.180	-	17.425	9.219	1.253	27.897	-	271.256	(81.377)	189.879	1.419.956	1	1.419.957

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

Banco de Crédito e Inversiones y Filiales**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 (Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2013 MM\$	2012 MM\$
FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		300.294	271.256
CARGOS (ABONOS) A RESULTADOS QUE NO SIGNIFICAN MOVIMIENTO DE EFECTIVO:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	40.428	38.850
Deterioros	31	5.191	642
Provisiones por riesgo de crédito	28	158.654	135.275
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	606	9.635
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(11.981)	6.325
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(7.859)	(6.559)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(3.782)	(3.306)
Utilidad en venta propiedad, planta y equipos	32	(18)	(83)
Pérdida en venta propiedad, planta y equipos	32	608	366
Castigo de activos recibidos en pago	32	2.728	3.506
Impuesto a la renta	15	62.135	55.847
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		(9.605)	(19.534)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		116.242	45.117
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO OPERACIONAL:			
Aumento neta en adeudados por bancos		(17.777)	(15.681)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.473.502)	(1.751.740)
Disminución neto de inversiones		115.471	98.401
Aumento de otras obligaciones a la vista		302.124	445.875
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		10.559	(25.153)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		462.685	487.308
Aumento de obligaciones con bancos		49.536	179.134
(Disminución) aumento de otras obligaciones financieras		(42.367)	1.095
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		413.383	524.824
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(826.713)	(243.375)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		8.648.244	8.581.535
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(8.837.246)	(8.828.922)
FLUJOS NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		(541.962)	(9.362)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de propiedad, planta y equipos	14	(69.401)	(20.316)
Ventas de propiedad, planta y equipos		4.427	266
Inversión en sociedades	12	(3.579)	(2.025)
Dividendos recibidos por inversiones		2.747	2.291
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		4.555	4.421
Aumento neto de otros activos y pasivos		(62.162)	(28.121)
FLUJOS NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(123.413)	(43.484)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras		(11.869)	(23.504)
Colocación de bonos		803.209	675.034
Rescate de bonos		(77.745)	(158.534)
Dividendos pagados	23	(91.565)	(86.073)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		622.030	406.923
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO		(43.345)	354.077
EFFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.753.539	1.399.462
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.710.194	1.753.539

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

Banco de Crédito e Inversiones y Filiales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES

CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

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 consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los Estados de Otros Resultados Integrales del Ejercicio Consolidados incluyen la utilidad del ejercicio y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por la Sucursal Miami. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios del Banco, según surge del Estado de Resultados Consolidado.

Los Estados Financieros Consolidados del Banco y Filiales al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 27 de febrero de 2014.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control y por consiguiente forman parte de la consolidación de los presentes Estados Financieros Consolidados:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2013 %	2012 %	2013 %	2012 %
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	-	0,10	-
Incentivos y Promociones Limitada (3)	EE	EE	EE	EE
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A. (1)	100,00	100,00	-	-

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

(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 obtención de licencia para operar en Estados Unidos de América ante el Financial Industry Regulatory Authority (FINRA).

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

Los activos y los ingresos operaciones de las filiales, en su conjunto, representan un 14,60% (15,09% en el 2012) y 14,68% (13,56% en el 2012) de los correspondientes saldos de activos e ingresos operacionales consolidados, respectivamente.

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los Estados de Resultados Consolidados del ejercicio 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 ejercicio y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

A) BASES DE PREPARACION

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

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultados Consolidados, en los Estados de otros Resultados Integrales Consolidados, en los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidado y en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

B) BASES DE CONSOLIDACION

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por los ejercicios terminados en esas fechas. Los Estados Financieros de las empresas filiales (incluyendo la entidad Estructurada que el Banco controla) han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido 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. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

i. Entidades controladas

Se consideran "controladas" aquellas sociedades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas, aun siendo inferior o nulo este porcentaje si, como consecuencia de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

ii. Filiales

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control.

iii. Entidades estructuradas

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

C) INTERES 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 el Estado de Resultados Consolidados, Estados de otros resultados integrales Consolidados y del Estado de Situación Financiera Consolidados.

D) 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 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al Peso Chileno, se exponen en el estado de otros Resultados Integrales Consolidados, en la cuenta "Diferencias por conversión". Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

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

E) 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" del Estado de Resultados Consolidado del ejercicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2013, 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 \$525,7 por US\$1 (\$479,47 por US\$1 en 2012).

F) SEGMENTOS DE OPERACION

Los segmentos de operación del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio en las que este se gestiona, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF" 8, referida a segmentos de operación. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

G) CRITERIOS DE VALORIZACION DE ACTIVOS Y PASIVOS

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados de Situación Financiera Consolidados 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.

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 ejercicio 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 son indicaciones de que el mercado es inactivo.

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros 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 se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

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

iii. Activos valorados al costo de adquisición:

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las 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 del estado 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 del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja del estado 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 el estado 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 del Estado 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 del estado 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.

H) INSTRUMENTOS DE INVERSION

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 o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".

Las inversiones en activos financieros mantenidos hasta 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" del Estados de Resultados Consolidados.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no registra instrumentos mantenidos hasta el vencimiento.

I) INSTRUMENTOS DE NEGOCIACION

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del Estado 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" del Estado de Resultados Consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Consolidados.

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

J) OPERACIONES CON PACTOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y 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.

K) 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 el estado 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 el Estado de Resultados Consolidados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir con todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

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

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

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

L) CREDITO 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

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

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 ejercicio.

ii. Operaciones de factoring

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

M) PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

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

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

i. Provisiones por evaluación individual

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

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

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar

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

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

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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

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

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

iv. Cartera en incumplimiento

La cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una restructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior

a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

v. Provisiones por evaluación grupal

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

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.

vi. Castigo de colocaciones

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

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

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

vii. Recuperación de colocaciones castigadas

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

N) 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.

O) 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 el Estado de Resultados Consolidado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al Estado Resultado Consolidado.

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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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. 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.

iii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

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

• 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 del Estado de Situación Financiera. La fecha de corte del Estado 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

P) INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

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

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

Sociedad	Participación	
	2013 %	2012 %
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	10,93	10,93
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. ⁽¹⁾	12,49	-
Credicorp Ltda.	1,88	1,85

⁽¹⁾ Durante el ejercicio 2013 se adquirió participación del 12,49% en la sociedad de apoyo al giro Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A., la cual tiene como objeto administrar la infraestructuras para el mercado financiero y prestar servicios de registros de operaciones de derivados OTC.

Q) INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES

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

R) ACTIVOS INTANGIBLES

i. 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 de la filial o coligada en la fecha de adquisición.

La Plusvalía originada con anterioridad al 1 de enero de 2009 es presentada a su valor de costo corregido hasta el 31 de diciembre de 2007, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

La Plusvalía originada a partir del 1 de enero de 2009 se reconoce a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco no registra en sus Estados Financieros Consolidados este tipo de activo.

ii. Software

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en el Estado de Resultados Consolidado.

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.

S) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

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

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

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

Cuando parte de un ítem de propiedad, planta y equipos posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado (remodelación de bienes inmuebles).

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedad, planta y equipos. Los activos arrendados son depreciados en el ejercicio más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del ejercicio de arriendo.

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

	2013	2012
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 propiedad, planta y equipos	3-6 años	3 - 6 años

T) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

U) 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.

V) ARRENDAMIENTOS**i. Arrendamiento operativo**

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

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

ii. Arrendamiento financiero

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

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

W) ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo Consolidado 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.

X) PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado 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 Consolidados es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

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

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

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

i. Provisiones adicionales

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

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

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

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal

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

Y) USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

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

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

Z) IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

AA) 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.

AB) SECURITIZACION

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

AC) 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 ejercicio 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 ejercicio, o de acuerdo a su política de dividendos.

AD) GANANCIAS POR ACCION

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

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 dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

AE) RECLASIFICACIONES

Durante el ejercicio 2013 no se han realizado reclasificaciones relevantes.

AF) INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados del ejercicio 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 los que se reconocen en el momento de su cobro.

AG) ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

El Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestra los cambios totales del ejercicio en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el Estado de otros Resultados Integrales del ejercicio Consolidados y el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidados. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

- **Estado de otros Resultados Integrales del ejercicio Consolidados** - En esta parte del Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados, se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en este estado financiero se presenta:

- a) El resultado consolidado del ejercicio.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- d) 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

- e) El total de los ingresos y gastos consolidados 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 de Cambios en el Patrimonio Consolidados** - En esta parte de Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados 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 ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a) 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 con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente ejercicio no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.
- b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado de Resultados Consolidados.

AH) NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES:

- 1) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados.

Nuevas NIIF

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10 Estados Financieros Consolidados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011) Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011) Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13 Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Enmiendas a NIIF

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 12 Impuestos a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 19 Beneficios a los empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades - Guías para la transición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Mejoras Anuales Ciclo 2009 - 2011 - Modificaciones a cinco NIIFs	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, el cual reemplaza IAS 27, Estados Financieros Consolidados y Separados y SIC-12 Consolidación - Entidades de Propósito Especial. El objetivo de NIIF 10 es tener una sola base de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, esa base es el control. La definición de control incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar las rentabilidades del inversionista. NIIF 10 proporciona una guía detallada de cómo aplicar el principio de control en un número de situaciones, incluyendo relaciones de agencia y posesión de derechos potenciales de voto. Un inversionista debería reevaluar si controla una inversión si existe un cambio en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de IAS 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería preparar estados financieros consolidados y reemplaza SIC-12 en su totalidad. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 10 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11, Acuerdos Conjuntos, el cual reemplaza IAS 31, Intereses en Negocios Conjuntos y SIC-13, Entidades de Control Conjunto. NIIF 11 clasifica los acuerdos conjuntos ya sea como operaciones conjuntas (combinación de los conceptos existentes de activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente) o negocios conjuntos (equivalente al concepto existente de una entidad controlada conjuntamente). Una operación conjunta es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos. Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. NIIF 11 exige el uso del valor patrimonial para contabilizar las participaciones en negocios conjuntos, de esta manera eliminando el método de consolidación proporcional. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 11 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada en ciertas circunstancias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 12, Revelaciones de Intereses en Otras Entidades, la cual requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en filiales, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. NIIF 12 establece objetivos de revelación y especifica revelaciones mínimas que una entidad debe proporcionar para cumplir con esos objetivos. Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de esas participaciones en sus estados financieros. Los requerimientos de revelación son extensos y representan un esfuerzo que podría requerir acumular la información necesaria. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 12 es el 1 de enero de 2013, pero se permite a las entidades incorporar cualquiera de las nuevas revelaciones en sus estados financieros antes de esa fecha.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

NIIF 13 Mediciones de Valor Razonable

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable, la cual establece una sola fuente de guías para las mediciones a valor razonable bajo las NIIF. Esta norma aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable. El valor razonable se define como “el precio que sería recibido al vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en la fecha de medición” (es decir, un precio de salida). NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada.

NIC 27 (2011) Estados Financieros Separados

NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados fue modificada por la emisión de NIIF 10 pero retiene las guías actuales para estados financieros separados.

NIC 28 (2011) Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

NIC 28 Inversiones en Asociadas fue modificada para conformar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11.

Enmienda NIC 1 Presentación de Estados Financieros

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un estado de resultados y un estado de resultados integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales no se ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de Julio de 2012, se permite la aplicación anticipada.

Enmienda a NIC 12, Impuesto a las ganancias

El 20 de diciembre de 2010, el IASB publicó Impuestos diferidos: recuperación del Activo Subyacente – Modificaciones a NIC 12. Las modificaciones establecen una exención al principio general de NIC 12 de que la medición de

activos y pasivos por impuestos diferidos deberán reflejar las consecuencias tributarias que seguirían de la manera en la cual la entidad espera recuperar el valor libro de un activo. Específicamente la exención aplica a los activos y pasivos por impuestos diferidos que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo del valor razonable de NIC 40 y en propiedades de inversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una remisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada

Enmienda a NIC 19 Beneficios a los Empleados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregados en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.

El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

Enmienda a NIIF 7 Neteo de Activos y Pasivos Financieros

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones fue modificada para solicitar información acerca de todos los instrumentos financieros reconocidos que están siendo neteados en conformidad con el párrafo 42 de NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

Las modificaciones también requieren la revelación de información acerca de los instrumentos financieros reconocidos que están sujetos a acuerdos maestros de neteo exigibles y acuerdos similares incluso si ellos no han sido neteados en conformidad con NIC 32. El IASB considera que estas revelaciones permitirán a los usuarios de los estados financieros evaluar el efecto o el potencial efecto de acuerdos que permiten el neteo, incluyendo derechos de neteo asociados con los activos financieros y pasivos financieros reconocidos por la entidad en su estado de posición financiera. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Enmienda NIIF 9 Instrumentos Financieros – contabilidad de cobertura y enmiendas a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39

El 19 de noviembre de 2013 IASB emitió esta enmienda, la cual incluye un nuevo modelo general de contabilidad de cobertura, el cual se alinea más estrechamente con la gestión de riesgos, entregando información más útil a los usuarios de los estados financieros. Por otra parte, los requerimientos relativos a la opción del valor razonable para pasivos financieros se cambiaron para abordar el riesgo de crédito propio, esta mejora establece que los efectos de cambios en el riesgo de crédito de un pasivo no deben afectar al resultado del período a menos que el pasivo se mantenga para negociar; se permite la adopción temprana de esta modificación sin la aplicación de los otros requerimientos de NIIF 9. Adicionalmente, condiciona la fecha efectiva de entrada en vigencia a la finalización del proyecto de NIIF 9, permitiendo de igual forma su adopción.

Enmienda NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 – Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición

El 28 de Junio de 2012, el IASB publicó Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades (Modificaciones a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12). Las modificaciones tienen la intención de proporcionar un aligeramiento adicional en la transición a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, al “limitar el requerimiento de proporcionar información comparativa ajustada sólo para el año comparativo inmediatamente precedente”. También, modificaciones a NIIF 11 y NIIF 12 eliminan el requerimiento de proporcionar información comparativa para períodos anteriores al período inmediatamente precedente. La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del

1 de enero de 2013, alineándose con las fechas efectivas de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12.

Mejoras Anuales a Normas Internacionales de Información Financiera – El 17 de mayo de 2012, el IASB emitió “Mejoras Anuales a las NIIF: Ciclo 2009-2011”, incorporando enmiendas a 5 cuerpos normativos.

- NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas: Relativo a la aplicación relativa de la NIIF 1 y los costos de préstamos.
- NIC 1 Presentación de Estados Financieros: Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa.
- NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo: Relativo a la clasificación del equipo auxiliar.
- NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación: Relativo al efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio.
- NIC 34 Información Financiera Intermedia: Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales.

Estas mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2009-2011, son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2013, con aplicación anticipada permitida.

Las nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2013, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.

Nuevas NIIF**Fecha de aplicación obligatoria**

NIIF 9 Instrumentos Financieros

El IASB no ha establecido fecha de aplicación obligatoria

Enmiendas a NIIFs**Fecha de aplicación obligatoria**

NIC 19 Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados

Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros

Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados

Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

NIC 36 Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros

Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura

Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF

Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF

Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

Nuevas Interpretaciones

CINIIF 21 Gravámenes

Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NIIF 9 Instrumentos Financieros - El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde NIC 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- la eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

El 16 de diciembre de 2012, el IASB emitió Fecha de Aplicación Obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero de 2015, permitiendo su aplicación anticipada.

Modificación NIC 19 – Planes de beneficio definidos: aportaciones de los empleados

- El 21 de noviembre de 2013 IASB emitió esta modificación, la cual establece el tratamiento de las aportaciones de los empleados o de terceros al contabilizar los planes de beneficios definidos. Por ende, si el importe de las aportaciones es independiente del número de años de servicio, se permite que una entidad reconozca estas aportaciones como una reducción en el costo del servicio en el período en el que se presta el servicio relacionado, en lugar de atribuir las aportaciones a los períodos de servicio y si el importe de las aportaciones depende del número de años de servicio, se requiere que una entidad atribuya esas aportaciones a los períodos de servicio, utilizando el mismo método de atribución requerido por el párrafo 70 de la NIC 19, para los beneficios brutos (es decir, utilizando la fórmula de aportación del plan o una base lineal). Estas modificaciones aplican para períodos anuales que comiencen a partir del 01 de julio de 2014 de forma retroactiva, tal cual lo establece NIC 8 Políticas contables, cambio en estimaciones contables y errores, se permite aplicación anticipada.

NIC 32 Instrumentos Financieros: presentación - El 16 de diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Estas enmiendas son el resultado del proyecto conjunto del IASB y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para abordar las diferencias en sus respectivas normas contables con respecto al neteo de instrumentos financieros. Las nuevas revelaciones son requeridas para períodos anuales que comiencen a partir 01 de enero de 2014. Una entidad aplicará estas modificaciones de forma retroactiva.

NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos - El 29 de mayo de 2013 IASB publicó “Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros”, el objetivo de esta modificación es armonizar los requerimientos de revelar información sobre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso, cuando se utilizan técnicas de valor presente para medir el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor, requiriendo que una entidad revele las tasas de descuento que se han utilizado para determinar el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor. Una entidad aplicará estas modificaciones de forma retroactiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad no aplicará esas modificaciones a períodos (incluyendo períodos comparativos) en los que no se aplique la NIIF 13.

NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición - El 27 de junio de 2013 IASB emitió la enmienda Novación de contratos de derivados y continuidad de contabilidad de cobertura, el cual establece que la novación de un contrato derivado con una entidad de contrapartida central (cámara de compensación) generaría la interrupción de la cobertura, el desreconocimiento del derivado original y el reconocimiento del nuevo contrato derivado novado. Mientras que la novación producto de leyes o normativas no califican para desreconocimiento y por lo tanto la contabilidad de cobertura no se verá interrumpida (siempre que se cumplan requisitos). La fecha efectiva de aplicación para períodos anuales que comienzan el 01 de enero de 2014, pudiendo aplicarse anticipadamente. Una entidad aplicará esta enmienda retrospectivamente de acuerdo con NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Entidades de Inversión – Enmiendas a NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 – Estados Financieros Separados - El 31 de octubre de 2012, el IASB publicó “Entidades de Inversión (modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)”, proporcionando una exención para la consolidación de filiales bajo NIIF 10 Estados Financieros Consolidados para entidades que cumplan la definición de “entidad de inversión”, tales como ciertos fondos de inversión. En su lugar, tales entidades medirán sus inversiones en filiales a valor razonable a través de resultados en conformidad con NIIF 9 Instrumentos Financieros o NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Las modificaciones también exigen revelación adicional con respecto a si la entidad es considerada una entidad de inversión, detalles de las filiales no consolidadas de la entidad, y la naturaleza de la relación y ciertas transacciones entre la entidad de inversión y sus filiales. Por otra parte, las modificaciones exigen a una entidad de inversión contabilizar su inversión en una filial de la misma manera en sus estados financieros consolidados como en sus estados financieros individuales (o solo proporcionar estados financieros individuales si todas las filiales son no consolidadas). La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 01 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada. La Administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados del Banco para el período que comenzará el 01 de enero de 2014.

Mejoras Anuales, ciclo 2010-2012 - El 12 de diciembre de 2013 se emitió este documento que abarca a siete cuerpos normativos:

- **NIIF 2 Pagos basados en acciones:** modifica la definición de “condición para la consolidación de la concesión (irrevocabilidad)” y “condiciones de mercado” y agrega la definición de “condiciones de ejecución” y “condición de servicio” (la cual era parte de la definición de condición para la consolidación de la concesión”).
- **NIIF 3 Combinaciones de negocios:** aclara que las consideraciones contingentes que son clasificadas como activos o pasivos deben ser medidos a valor razonable a cada fecha de reporte.
- **NIIF 8 Segmentos de operación:** requiere que una entidad revele los juicios hechos por la administración en la aplicación de los criterios de agregación de los segmentos operativos y, aclara que la entidad debe solo proporcionar reconciliación entre el total de activos del segmento reportables y los activos de la entidad si los activos del segmento sin reportados con regularidad.
- **NIIF 13 Medición de valor razonable:** aclara que la emisión de las NIIF 13 y la modificación a NIIF 9 y NIC 39 no eliminó la posibilidad de medir las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo que carecen de tasa de interés establecida al importes de las facturas sin descontar si el efecto de no descontar es inmaterial.
- **NIC 16 Propiedad, planta y equipo:** aclara que cuando se revalúa un elemento de propiedades, planta y equipo el valor bruto en libros se ajusta de una manera consistente con la revalorización del valor en libros.
- **NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas:** aclara que una entidad que provee servicios de personal de administración clave a la entidad que informa o la matriz de la entidad que reporta es una parte relacionada de la entidad que informa.
- **NIC 38 Activos intangibles:** aclara que cuando se revalúa un elemento de intangibles el valor bruto en libros se ajusta de una manera consistente con la revalorización del valor en libros.

Las mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2010-2012, se deberán aplicar para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite aplicación anticipada.

Mejoras Anuales, ciclo 2011-2013 - El 12 de diciembre de 2013 se emitió este documento que abarca a cuatro cuerpos normativos:

- **NIIF 1 Adopción por primera vez:** aclara que una entidad, en sus primeros estados financieros bajo NIIF, tiene la posibilidad de elegir entre aplicar una NIIF existentes y actualmente efectiva o la aplicación de una NIIF nueva o revisada que todavía no es obligatoria, siempre que permita su aplicación anticipada. Se requiere que la entidad aplique la misma versión de la NIIF a través de los períodos cubiertos por los primeros estados financieros según las NIIF.
- **NIIF 3 Combinaciones de negocios:** aclara que la NIIF 3 excluye de su ámbito la contabilidad para la formación de un acuerdo conjunto en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.
- **NIIF 13 Medición de valor razonable:** aclara que el alcance de la excepción de cartera definida en el párrafo 52 de la NIIF 13 incluye todos los contratos contabilizados dentro del alcance de la “NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” y la “NIIF 9 Instrumentos Financieros”, independientemente de si se ajustan a la definición de activos financieros o financieros pasivos tal como se define en la “NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación”.
- **NIC 40 Propiedades de inversión:** aclara que si una determinada transacción cumple con la definición tanto de una combinación de negocios, tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios y Propiedades de inversiones como se define en la NIC 40 Propiedades de Inversión requiere la aplicación por separado de ambas normas de forma independiente.

Las mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2011-2013, se deberán aplicar para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite aplicación anticipada.

CINIIF 21 Gravámenes - El 20 de mayo de 2013 IASB publicó esta interpretación, la cual aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen, si ese pasivo está dentro de la NIC 37. También aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen cuyo importe y vencimiento son ciertos. A efectos de esta Interpretación, un gravamen es una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por los gobiernos a entidades de acuerdo con la legislación (es decir leyes o regulaciones) distintas de las salidas de recursos que quedan dentro del alcance de NIC 12 Impuesto a las Ganancias y, multas u otras sanciones que se imponen por infracciones de la legislación. Una entidad aplicará esta Interpretación en los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a períodos anteriores revelará este hecho. Los cambios en políticas contables producidos por la aplicación de esta Interpretación se contabilizarán de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

AD) NORMAS E INSTRUCCIONES EMITIDAS POR LA SBIF

Circular N°3.548 - El 19 de marzo de 2013, la SBIF emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulos C1, C2 y C3, donde modifica instrucciones relativas a la presentación del Estado de Resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Como se indica en Nota 4 a los estados financieros durante el año 2013 el banco modificó la presentación de sus segmentos de operación.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- Durante el año 2013 no se han realizado colocaciones de Bonos corrientes en pesos mexicanos.

- Durante el año 2013 se ha realizado la siguiente emisión de Bonos Subordinados:

Con fecha 1 de septiembre de 2013, el Banco realizó una emisión de Bono Serie AH en unidades de fomento por un monto de UF 15.000.000. Este bono tiene un rendimiento anual del 2,60%, con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

- Durante el año 2013 se han realizado las siguientes colocaciones de Bonos Subordinados en UF:

Con fecha 29 de octubre de 2013, Bono Serie AH por un monto de UF 2.000.000 a una TIR de 3,96% con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

Con fecha 30 de octubre de 2013, Bono Serie AH por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

Con fecha 5 de noviembre de 2013, Bono Serie AH por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

Con fecha 6 de noviembre de 2013, Bono Serie AH por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,96% con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

- Durante el año 2013 se ha realizado la siguiente emisión de bono corriente en pesos:

Con fecha 1 de mayo de 2013, el Banco realizó una colocación de Bono Serie AG en pesos por un monto de \$ 228.500.000.000, los mismos tienen un rendimiento anual del 5,00%, con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

- Durante el año 2013 se realizó la siguiente emisión de Bono corriente en dólares norteamericanos:

Con fecha 11 de febrero de 2013, el Banco realizó una colocación de Bono en Estados Unidos de América (ISIN RegS: USP32133CG63) por un monto de US\$ 500.000.000 conforme a la Regla 144 A y la regulación S de la Ley de Mercados de Valores de los Estados Unidos de América, los mismos tienen un rendimiento anual del 4,00%, con vencimiento al 11 de febrero de 2023.

- Durante el año 2013 se realizó la siguiente emisión de Bono corriente en francos suizos:

Con fecha 26 de septiembre de 2013, el Banco realizó una colocación de Bono en Francos Suizos (ISIN RegS: CH0222435429) por un monto de CHF 200.000.000, los mismos tienen un rendimiento anual del 1,25%, con vencimiento al 26 de septiembre de 2016.

Con fecha 23 de diciembre de 2013, el Banco realizó una colocación de Bono en Francos Suizos (ISIN RegS: CH0230446665) por un monto de CHF 120.000.000, los mismos tienen un rendimiento anual del 0,75%, con vencimiento al 23 de diciembre de 2015.

Durante el año 2013 se realizó la siguiente colocación de Bonos Corrientes en UF:

Con fecha 1 de marzo de 2013, Bono Serie AF1 por un monto de UF 5.000.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

Con fecha 16 de abril de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,68% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 19 de agosto de 2013, Bono Serie AF1 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,35% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

Con fecha 2 de septiembre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 2.000.000 a una TIR de 3,60% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 5 de septiembre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,60% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 21 de octubre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 14 de noviembre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 3.000.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

b) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2012, ascendente a MM\$271.256, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$ 865 por acción entre el total de 105.855.267 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$91.565.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$179.691.

c) Aumento de capital Social

El 2 de abril de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$179.691, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$135.628; y

2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$44.063.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.202.180 dividido en 105.855.267 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\$1.381.871 y se dividirá en 107.174.450 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 143 de 24 de mayo de 2013. El correspondiente certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 3 de junio de 2013 y se inscribió a Fojas 41.484 N° 27.669 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2013.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia, con el N° 3/2013.

En sesión celebrada con fecha 25 de junio de 2013, el Directorio del Banco acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago, el 31 de julio de 2013.

El 26 de septiembre de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó aumentar el capital social del Banco en 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. 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 cumplir con 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.

Este aumento de capital plantea ofrecer un programa de stock options para los colaboradores, equivalente al 10% de la emisión.

d) Elección de Directores

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013 se designa como Directores del Banco de Crédito e Inversiones por los próximos tres años las siguientes personas:

Sr. Luis Enrique Yarur Rey
 Sr. Andrés Bianchi Larre
 Sr. José Pablo Arellano Marín
 Sr. Juan Manuel Casanueva Préndez
 Sr. Juan Ignacio Lagos Contardo
 Sr. Mario Gómez Dubravčić
 Sr. Máximo Israel López
 Sr. Dionisio Romero Paoletti
 Sr. Francisco Rosende Ramírez

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

En sesión extraordinaria de Directorio de 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 adquirirá, en los términos que más abajo se señalan, la participación accionaria que se indica de que es titular el Grupo Bankia;

- 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.

Conforme se dio cuenta en la referida sesión de Directorio, está previsto que la operación se efectúe durante el primer semestre de 2014.

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.

El conjunto de la adquisición que realizará 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.

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.

La Nota de segmentos 2013 presenta los siguientes cambios, que reflejan de mejor forma la naturaleza y gestión de los negocios del Banco, los cuales se detallan a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Nueva estructura comercial, con cuatro grandes segmentos

Banco Comercial: Atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF 80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: Grandes Empresas, Inmobiliaria, Empresas y Leasing.

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

Banco Empresarios: Esta nueva segmentación incluye a Empresarios y Emprendedores (ventas desde UF 2.400 a UF 80.000), que anteriormente eran parte de Banco Comercial y Retail respectivamente. Incluye también a los clientes microempresarios, que hasta el año pasado integraban la banca Nova (ventas menores a UF 2.400).

Banco Corporate Investment Banking (CIB): Orientada a grandes corporaciones, instituciones financieras, inversionistas de alto patrimonio y del mercado de capitales con necesidades de servicios financiero de alto valor. Integrado por las bancas Mayorista (anteriormente en Banco comercial), Corporativa, Privada y Finanzas.

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.

Para reflejar de mejor forma las condiciones de mercado en el financiamiento de los segmentos, se ajustaron las tasas de transferencias entre Finanzas y las Bancas Comerciales, para saldos vistas y depósitos a plazo que presentan "estabilidad".

Estos criterios fueron homologados para el ejercicio 2012.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta Nota, que se basa en los principios contables aplicados al estado intermedio consolidado del resultado del período.

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

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

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

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

a) Resultados 2013

ACUMULADO DICIEMBRE 2013	Al 31 de diciembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	158.965	276.172	115.620	106.786	657.543
Ingreso neto por comisiones	29.295	110.597	28.242	25.983	194.117
Otros ingresos operacionales	26.720	22.009	5.750	95.695	150.174
Total ingresos operacionales	214.980	408.778	149.612	228.464	1.001.834
Provisiones por riesgo de crédito	(34.532)	(69.910)	(35.156)	(28.252)	(167.850)
INGRESO OPERACIONAL NETO	180.448	338.868	114.456	200.212	833.984
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(70.732)	(228.184)	(55.756)	(68.700)	(423.372)
RESULTADO OPERACIONAL	109.716	110.684	58.700	131.512	410.612

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

b) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del ejercicio 2013:

	MM\$
Resultado operacional segmentos	410.612
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	(8.518)
Ingreso neto por comisiones no asignados	1.098
Otros ingresos operacionales no asignados	(3.881)
Provisiones por riesgo de crédito	9.196
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(53.937)
RESULTADO OPERACIONAL	354.570
Resultados por inversiones en sociedades (**)	7.859
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	362.429
Impuesto a la renta	(62.135)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	300.294

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

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

c) Volúmenes de negocios 2013

ACUMULADO DICIEMBRE 2013	Al 31 de diciembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	4.575.360	5.506.855	1.690.364	8.474.090	20.246.669
PASIVOS	4.122.605	4.980.791	1.508.299	8.052.874	18.664.569
PATRIMONIO					1.582.100

d) Resultados 2012

ACUMULADO DICIEMBRE 2012	Al 31 de diciembre de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	147.439	242.032	109.317	109.969	608.757
Ingreso neto por comisiones	28.694	107.195	28.729	24.165	188.783
Otros ingresos operacionales	25.408	21.940	2.935	64.918	115.201
Total ingresos operacionales	201.541	371.167	140.981	199.052	912.741
Provisiones por riesgo de crédito	(18.470)	(84.380)	(29.671)	9.672	(122.849)
INGRESO OPERACIONAL NETO	183.071	286.787	111.310	208.724	789.892
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(71.049)	(215.491)	(54.155)	(57.076)	(397.771)
RESULTADO OPERACIONAL	112.022	71.296	57.155	151.648	392.121

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

e) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del ejercicio 2012:

	MM\$
Resultado operacional segmentos	392.121
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	(13.574)
Ingreso neto por comisiones no asignados	911
Otros ingresos operacionales no asignados	4.782
Provisiones por riesgo de crédito	(12.426)
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(51.270)
RESULTADO OPERACIONAL	320.544
Resultados por inversiones en sociedades (**)	6.559
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	327.103
Impuesto a la renta	(55.847)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	271.256

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

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

f) Volúmenes de negocios 2012

ACUMULADO DICIEMBRE 2012	Al 31 de diciembre de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	4.308.168	4.931.228	1.625.706	7.061.476	17.926.578
PASIVOS	3.869.195	4.474.733	1.447.881	6.714.812	16.506.621
PATRIMONIO					1.419.957

g) Concentración de clientes

No existen clientes que individualmente representen más del 10% de los ingresos de los segmentos mencionados.

h) Transacciones entre segmentos

La principal transacción que hay entre los segmentos, corresponde a la tasa de transferencia (costo de fondos) que el segmento Banco CIB aplica a las operaciones de activos y pasivos de los demás segmentos. En el caso de las operaciones activas, Banco CIB cobra una tasa de transferencia, mientras que para el caso de las operaciones pasivas este segmento paga una tasa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS		
Efectivo	295.808	322.351
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	175.261	704.240
Depósitos en bancos nacionales	16.049	4.576
Depósitos en el exterior	774.648	428.452
Sub total efectivo y depósitos en bancos	1.261.766	1.459.619
Operaciones con liquidación en curso netas	145.118	145.498
Instrumentos financieros de alta liquidez	108.289	13.614
Contratos de retrocompra	195.021	134.808
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.710.194	1.753.539

(*) 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 ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	158.686	158.203
Fondos por recibir	539.327	236.193
SUBTOTAL ACTIVOS	698.013	394.396
PASIVOS		
Fondos por entregar	552.895	248.898
SUBTOTAL PASIVOS	552.895	248.898
Operaciones con liquidación en curso netas	145.118	145.498

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y BANCO CENTRAL DE CHILE:		
Bonos del Banco Central de Chile	694.066	870.243
Pagarés del Banco Central de Chile	2.633	2.799
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*)	18.023	-
INSTRUMENTOS DE OTRAS INSTITUCIONES NACIONALES:		
Bonos	16.008	57
Depósitos a plazo	177.496	227.477
Letras de créditos	1.606	4.047
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	81.234	85.643
Otros Instrumentos	15.381	14.603
INSTRUMENTOS DE OTRAS INSTITUCIONES EXTRANJERAS:		
Otros Instrumentos	179	1.919
INVERSIONES EN FONDOS MUTUOS:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	33.435	16.504
Fondos administrados por terceros	2.475	227
Total	1.042.536	1.223.519

(*) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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\$114.069 y MM\$387.039 respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Saldo al 31.12.2013 MM\$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	40.531	0,42	1.058	0,44	-	41.589
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	85.458	0,41	67.974	0,45	-	153.432
Total	125.989	-	69.032	-	-	195.021

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Saldo al 31.12.2012 MM\$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	54.452	0,75	4.084	0,54	-	58.536
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	72.675	0,52	3.597	0,54	-	76.272
Total	127.127	-	7.681	-	-	134.808

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Saldo al 31.12.2013 MM\$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	8.508	0,42	-	-	-	8.508
Intermediario de valores	753	0,37	-	-	-	753
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	326.362	0,37	78	0,44	-	326.440
Total	335.623	-	78	-	-	335.701

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Saldo al 31.12.2012 MM\$
Persona y/o empresa relacionada	20.016	0,49	-	-	-	20.016
Banco que opera en el país	12.007	0,47	-	-	-	12.007
Intermediario de valores	96.097	0,44	-	-	-	96.097
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	197.034	0,43	9	0,72	-	197.043
Total	325.154	-	9	-	-	325.163

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de			
	2013		2012	
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
DERIVADOS DE NEGOCIACION:				
Forwards	145.873	124.536	127.732	122.407
Swaps	305.612	282.790	206.846	166.832
Opciones Call	1.753	1.555	809	255
Opciones Put	114	1.195	184	442
Futuros	80	-	174	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	453.432	410.076	335.745	289.936
DERIVADOS PARA COBERTURA CONTABLE:				
Forwards	43.304	24.538	1.649	7.177
Swaps	772.544	797.650	131.762	131.123
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	815.848	822.188	133.411	138.300
Total	1.269.280	1.232.264	469.156	428.236

	Monto nominal de contratos con vencimiento final			Monto nominal de contratos con vencimiento final		
	2013			2012		
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a un año MM\$	Más de un año MM\$	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a un año MM\$	Más de un año MM\$
DERIVADOS DE COBERTURA DE VALOR RAZONABLE:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	204.416	809.093	806.622	85.000	479	329.036
Opciones	-	-	-	-	-	-
Call	-	-	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	-	-
Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	204.416	809.093	806.622	85.000	479	329.036
DERIVADOS DE NEGOCIACION:						
Forwards	13.230.611	11.410.375	1.131.581	8.865.405	6.910.732	603.054
Swaps	3.029.645	9.252.470	15.987.048	3.453.255	8.135.945	11.705.124
Opciones Call	70.029	72.460	3.814	38.214	53.845	1.103
Opciones Put	64.461	46.501	-	40.419	12.706	-
Futuros	2	-	-	2	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	16.394.748	20.781.806	17.122.443	12.397.295	15.113.228	12.309.281
DERIVADOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO:						
Forwards	681.327	381.070	-	352.344	260.794	-
Swaps	-	98.642	1.083.841	-	196.659	706.673
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	681.327	479.712	1.083.841	352.344	457.453	706.673
Total	17.280.491	22.070.611	19.012.906	12.834.639	15.571.160	13.344.990

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
ELEMENTO CUBIERTO		
Inversiones MX	49.718	36.522
Bonos emitidos MX	496.905	240.041
Créditos MX, UF	58.332	54.480
DAP MN	1.049.100	144.745
DAP UF	23.310	20.557
Obligaciones MX	142.766	-
Total	1.820.131	496.345
INSTRUMENTO DE COBERTURA		
Swap Tasa MX	684.841	331.043
Swap Tasa MN	1.085.230	165.302
Cross Currency Swaps	50.060	-
Total	1.820.131	496.345

Coberturas de Flujo de Caja:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
ELEMENTO CUBIERTO		
DAP / Activos UF	1.246.977	899.469
Activos UF > 1Y	1.135.176	280.941
Obligaciones futuras USD	364.310	459.823
Bono MXN y Activos USD	226.402	113.673
Total	2.972.865	1.753.906
INSTRUMENTO COBERTURA		
Swap tasa	1.168.122	899.469
Forward UF	762.223	280.941
Forward USD	295.969	459.823
CCS	746.551	113.673
Total	2.972.865	1.753.906

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 MM\$				
	Al 31 de diciembre de 2013				
Dentro	de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
ELEMENTO CUBIERTO					
Ingresos de flujo	(1.413.231)	(1.474.387)	(285.157)	-	(3.172.775)
Egresos de flujo	1.378.957	1.441.092	261.347	-	3.081.396
Flujos netos	(34.274)	(33.295)	(23.810)	-	(91.379)
INSTRUMENTOS DE COBERTURA					
Ingresos de flujo	1.413.231	1.474.387	285.157	-	3.172.775
Egresos de flujo	(1.378.957)	(1.441.092)	(261.347)	-	(3.081.396)
Flujos netos	34.274	33.295	23.810	-	91.379

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Dentro de 1Y	Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en MM\$				
	Al 31 de diciembre de 2012				
	Entre 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total	
ELEMENTO CUBIERTO					
Ingresos de flujo	(226.272)	(687.129)	-	-	(913.401)
Egresos de flujo	218.154	693.743	-	-	911.897
Flujos netos	(8.118)	6.614	-	-	(1.504)
INSTRUMENTOS DE COBERTURA					
Ingresos de flujo	226.272	687.129	-	-	913.401
Egresos de flujo	(218.154)	(693.743)	-	-	(911.897)
Flujos netos	8.118	(6.614)	-	-	1.504

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
BANCOS DEL PAÍS		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
BANCOS DEL EXTERIOR		
Préstamos interbancarios comerciales	106.395	88.594
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(244)	(288)
Total	106.151	88.306

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

Detalle	Al 31 de diciembre de 2013			Al 31 de diciembre de 2012		
	Bancos del país	Bancos del exterior	Total	Bancos del país	Bancos del exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
SALDO AL 1 DE ENERO	-	288	288	2	110	112
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-	178	178
Provisiones liberadas	-	(44)	(44)	(2)	-	(2)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de	-	244	244	-	288	288

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2013	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	6.811.878	352.690	7.164.568	(116.717)	(60.489)	(177.206)	6.987.362
Créditos de comercio exterior	1.050.042	8.283	1.058.325	(19.125)	(141)	(19.266)	1.039.059
Deudores en cuentas corrientes	104.894	13.551	118.445	(2.147)	(4.975)	(7.122)	111.323
Operaciones de factoraje	566.850	19.675	586.525	(12.766)	(1.563)	(14.329)	572.196
Operaciones de leasing	701.826	26.080	727.906	(7.901)	(1.885)	(9.786)	718.120
Otros créditos y cuentas por cobrar	169.547	14.883	184.430	(1.242)	(5.815)	(7.057)	177.373
Subtotal	9.405.037	435.162	9.840.199	(159.898)	(74.868)	(234.766)	9.605.433
COLOCACIONES PARA VIVIENDA:							
Préstamos con letras de crédito	41.305	2.797	44.102	-	(261)	(261)	43.841
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	18.590	3.202	21.792	-	(248)	(248)	21.544
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.615.900	137.028	2.752.928	-	(12.090)	(12.090)	2.740.838
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.675.795	143.027	2.818.822	-	(12.599)	(12.599)	2.806.223
COLOCACIONES DE CONSUMO:							
Créditos de consumo en cuotas	1.268.330	145.964	1.414.294	-	(72.557)	(72.557)	1.341.737
Deudores en cuentas corrientes	77.574	5.679	83.253	-	(5.464)	(5.464)	77.789
Deudores por tarjetas de crédito	249.970	7.213	257.183	-	(8.860)	(8.860)	248.323
Operaciones de leasing	809	-	809	-	(1)	(1)	808
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.401	357	8.758	-	-	-	8.758
Subtotal	1.605.084	159.213	1.764.297	-	(86.882)	(86.882)	1.677.415
TOTAL	13.685.916	737.402	14.423.318	(159.898)	(174.349)	(334.247)	14.089.071

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2012	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	6.170.221	319.927	6.490.148	(103.553)	(46.225)	(149.778)	6.340.370
Créditos de comercio exterior	863.737	23.620	887.357	(19.092)	(297)	(19.389)	867.968
Deudores en cuentas corrientes	117.498	8.746	126.244	(1.920)	(3.869)	(5.789)	120.455
Operaciones de factoraje	570.373	13.679	584.052	(9.474)	(1.281)	(10.755)	573.297
Operaciones de leasing	676.678	25.108	701.786	(9.821)	(1.360)	(11.181)	690.605
Otros créditos y cuentas por cobrar	158.282	12.172	170.454	(327)	(4.500)	(4.827)	165.627
Subtotal	8.556.789	403.252	8.960.041	(144.187)	(57.532)	(201.719)	8.758.322
COLOCACIONES PARA VIVIENDA:							
Préstamos con letras de crédito	51.053	4.281	55.334	-	(520)	(520)	54.814
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	21.892	3.954	25.846	-	(359)	(359)	25.487
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.258.354	127.465	2.385.819	-	(8.743)	(8.743)	2.377.076
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.331.299	135.700	2.466.999	-	(9.622)	(9.622)	2.457.377
COLOCACIONES DE CONSUMO:							
Créditos de consumo en cuotas	1.174.478	146.402	1.320.880	-	(72.993)	(72.993)	1.247.887
Deudores en cuentas corrientes	74.109	6.665	80.774	-	(6.105)	(6.105)	74.669
Deudores por tarjetas de crédito	207.605	9.650	217.255	-	(8.906)	(8.906)	208.349
Operaciones de leasing	694	209	903	-	(18)	(18)	885
Otros créditos y cuentas por cobrar	632	13	645	-	(10)	(10)	635
Subtotal	1.457.518	162.939	1.620.457	-	(88.032)	(88.032)	1.532.425
TOTAL	12.345.606	701.891	13.047.497	(144.187)	(155.186)	(299.373)	12.748.124

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 este rubro. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 aproximadamente MM\$405.342 y MM\$404.625, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios y MM\$323.373 y MM\$298.064, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$7.447 en 2013 y de MM\$3.440 en 2012, 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 pagos mínimos al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	863.223	836.592
Ingreso financiero no devengado	(134.508)	(133.903)
Leasing financiero neto	728.715	702.689

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	217.219	205.787
Mayor a 1 año y menor a 5 años	390.435	381.238
Mayor a 5 años	121.061	115.664
Total	728.715	702.689

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 %	2012 %
COLOCACIONES COMERCIALES:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	191.139	178.629	54.278	29.696	245.417	208.325	1,70%	1,60%
Fruticultura	38.282	39.472	34.749	39.471	73.031	78.943	0,51%	0,61%
Silvicultura y extracción de madera	97.999	75.627	10.324	6.924	108.323	82.551	0,75%	0,63%
Pesca	32.822	34.337	166.468	147.524	199.290	181.861	1,38%	1,39%
Explotación de minas y canteras	53.758	66.217	90.422	24.933	144.180	91.150	1,00%	0,70%
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.674	1.064	33.860	20.189	35.534	21.253	0,25%	0,16%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	143.971	130.260	90.841	78.666	234.812	208.926	1,63%	1,60%
Industria textil y del cuero	36.684	24.805	17.391	17.190	54.075	41.995	0,37%	0,32%
Industria de la madera y muebles	27.203	30.623	8.219	16.692	35.422	47.315	0,25%	0,36%
Industria del papel, imprentas y editoriales	25.535	28.950	3.390	3.713	28.925	32.663	0,20%	0,25%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	106.754	147.166	161.800	89.767	268.554	236.933	1,86%	1,82%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	310.687	309.333	138.289	114.390	448.976	423.723	3,11%	3,25%
Otras industrias manufactureras	5.748	17.672	18.693	30.478	24.441	48.150	0,17%	0,37%
Electricidad, gas y agua	145.192	138.030	194.884	211.511	340.076	349.541	2,36%	2,68%
Construcción de viviendas	810.001	684.613	8.084	7.000	818.085	691.613	5,67%	5,30%
Otras obras y construcciones	377.006	326.751	18.337	13.965	395.343	340.716	2,74%	2,61%
Comercio al por mayor	460.935	454.754	347.941	311.863	808.876	766.617	5,61%	5,88%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	618.471	686.939	187.812	171.728	806.283	858.667	5,59%	6,58%
Transporte y almacenamiento	300.107	314.442	132.334	116.423	432.441	430.865	3,00%	3,30%
Comunicaciones	95.393	96.928	1.536	5.229	96.929	102.157	0,67%	0,78%
Establecimientos financieros y de seguros	1.465.833	1.306.310	342.010	162.993	1.807.843	1.469.303	12,53%	11,26%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	864.959	813.700	145.608	103.812	1.010.567	917.512	7,01%	7,03%
Servicios comunales, sociales y personales	1.358.854	1.269.733	63.922	59.529	1.422.776	1.329.262	9,86%	10,19%
SUBTOTAL	7.569.007	7.176.355	2.271.192	1.783.686	9.840.199	8.960.041	68,22%	68,67%
Colocaciones para vivienda	2.818.822	2.466.999	-	-	2.818.822	2.466.999	19,55%	18,91%
Colocaciones de consumo	1.755.254	1.613.324	9.043	7.133	1.764.297	1.620.457	12,23%	12,42%
Total	12.143.083	11.256.678	2.280.235	1.790.819	14.423.318	13.047.497	100,00%	100,00%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se resume como sigue:

	2013			2012		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
SALDO AL 1 DE ENERO	144.187	155.186	299.373	149.376	127.921	277.297
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(24.319)	(27.508)	(51.827)	(18.346)	(23.479)	(41.825)
Colocaciones para vivienda	-	(3.955)	(3.955)	-	(4.666)	(4.666)
Colocaciones de consumo	-	(101.099)	(101.099)	-	(93.248)	(93.248)
Total de castigos	(24.319)	(132.562)	(156.881)	(18.346)	(121.393)	(139.739)
Provisiones constituidas	66.580	157.114	223.694	31.311	149.172	180.483
Provisiones liberadas	(5.100)	(5.389)	(10.489)	(18.154)	(514)	(18.668)
Aplicación de provisión (*)	(21.450)	-	(21.450)	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de	159.898	174.349	334.247	144.187	155.186	299.373

(*) Con fecha 25 de septiembre 2013 el Banco realizó una operación de canje de las operaciones de crédito que mantenía con Empresas La Polar por Bonos de las series F y G de la misma compañía, los cuales fueron canjeados en los mismos términos y condiciones que traían las operaciones de crédito.

Los Bonos canjeados fueron clasificados como disponibles para la venta e ingresaron a esta cartera por el valor de las operaciones de crédito netos de provisiones por riesgo de crédito (aplicación de la provisión por MM\$ 21.450).

El canje se generó considerando el valor de mercado observable de un activo idéntico en sus condiciones y cuidando que no existan efectos en resultados que no sean explicados por una variación en el valor de mercado del activo.

Dicho canje se realizó conforme al convenio de quiebra firmado el 7 de noviembre 2011 el cual entrega la opción de instrumentalizar el Crédito de Empresas La Polar (colocación) en dos bonos; Sénior y Júnior (series F y G respectivamente).

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 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Provisiones individuales y grupales	334.247	299.373
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	16.408	18.279
Provisiones por contingencias (Nota 20)	35.619	48.254
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	1.388	720
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 9)	244	288
Totales	387.906	366.914

Durante 2013 y 2012, el Banco no ha realizado operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al 31 de Diciembre de 2013				Al 31 de Diciembre de 2012			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	70.022	-	-	70.022	75.704	-	-	75.704
Deuda sin garantía	365.140	143.027	159.213	667.380	327.548	135.700	162.939	626.187
Totales	435.162	143.027	159.213	737.402	403.252	135.700	162.939	701.891

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al 31 de Diciembre de 2013				Al 31 de Diciembre de 2012			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	30.411	-	-	30.411	32.850	-	-	32.850
Deuda sin garantía	202.642	60.335	33.946	296.923	127.657	62.731	31.498	221.886
Totales	233.053	60.335	33.946	327.334	160.507	62.731	31.498	254.736

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	2013			2012		
	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
INVERSIONES COTIZADAS EN MERCADOS ACTIVOS:						
DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL: (***)						
Instrumentos del Banco Central	234.925	-	234.925	130.375	-	130.375
Bonos o pagarés de la Tesorería	25.553	-	25.553	3.131	-	3.131
Otros instrumentos fiscales	22.519	-	22.519	34.059	-	34.059
OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAIS:						
Instrumentos de otros bancos del país	339.045	-	339.045	264.250	-	264.250
Bonos y efectos de comercio de empresas (*)	102.321	-	102.321	113.593	-	113.593
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	508	-	508	1.324	-	1.324
INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	204.971	-	204.971	209.494	-	209.494
Otros instrumentos emitidos en el exterior	4.509	-	4.509	15.155	-	15.155
Totales	934.351	-	934.351	771.381	-	771.381

Al 31 de diciembre de 2013, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$1.934 (MM\$17.425 al 31 de diciembre de 2012) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Incluye bonos de Empresas La Polar, series BLAPO-F y BLAPO-G por MM\$ 5.295 y MM\$409 respectivamente, se presenta neto del ajuste por deterioro determinado al 31 de diciembre de 2013 por MM\$4.133 y MM\$596 (ver Nota 31)

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

(***) Al 31 de diciembre 2012 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\$ 124.008. En el año 2013 no se realizaron operaciones de intermediación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de							
	2013				2012			
	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado	Patrimonio	Participación	Valor de Inversión	Resultado Devengado
Inversiones en sociedades	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$
INVERSIONES VALORIZADAS A VALOR PATRIMONIAL:								
Redbanc S.A.	4.401	12,71	560	53	4.109	12,71	522	(125)
Combank S.A.	4.529	10,93	495	49	4.337	10,93	474	81
Transbank S.A.	5.232	8,72	456	3	6.306	8,72	550	107
Nexus S.A.	7.197	12,90	929	145	6.412	12,90	827	278
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.420	12,49	1.426	(13)	-	-	-	-
AFT S.A.	9.736	20,00	1.947	732	6.076	20,00	1.215	(528)
Centro de Compensación Automático ACH Chile	1.982	33,33	660	268	1.609	33,33	536	247
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.016	7,03	142	29	1.711	7,03	120	21
Credicorp Ltda.	2.247.885	1,88	67.514	5.653	1.982.934	1,85	57.946	7.115
INVERSIONES VALORADAS A COSTO								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Otras acciones			1.450	19			849	10
Acciones Bladex			219	603			219	102
Total			75.832	7.541			63.292	7.308
Inversiones negocios conjuntos								
INVERSIONES VALORIZADAS A VALOR PATRIMONIAL:								
Servipag Ltda.	7.179	50,00	3.590	212	6.756	50,00	3.378	(321)
Artikos Chile S.A.	1.341	50,00	671	106	1.129	50,00	565	(428)
Total			4.261	318			3.943	(749)
Total Inversiones en Sociedades			80.093	7.859			67.235	6.559

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	67.235	61.379
Adquisición de inversiones	3.579	2.025
Ajuste por conversión	4.604	(32)
Participación sobre resultados	7.095	6.343
Dividendos percibidos	(2.330)	(2.140)
Provisión dividendos mínimos	(90)	(340)
Total	80.093	67.235

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

c) Información relevante resumida de las asociadas y negocios conjuntos.

1) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	% Participación	Activos Corrientes MM\$	Activos No Corrientes MM\$	Pasivos Corrientes MM\$	Pasivos No Corrientes MM\$	Ingresos Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (Pérdida) Neta MM\$
Redbanc S.A.	12,71	4.313	13.710	8.051	5.571	24.805	(23.876)	417
Combank S.A.	10,93	4.800	636	906	-	2.810	(2.097)	444
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC SA.	12,49	9.711	4.897	2.459	729	-	-	(141)
Transbank S.A.	8,72	447.447	35.558	477.772	-	91.078	(86.319)	36
Nexus S.A.	12,90	8.159	4.171	5.133	-	37.556	(33.193)	1.122
AFT S.A.	20,00	62.640	1.353	53.928	329	20.779	(13.600)	3.661
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	1.081	1.912	1.011	-	3.930	(2.767)	376
Servipag Ltda.	50,00	42.788	16.256	48.343	3.521	35.371	(34.043)	424
Artikos Chile S.A.	50,00	920	735	313	-	2.930	(2.767)	212
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	131	1.905	-	20	5	(18)	426

2) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	% Participación	Activos Corrientes MM\$	Activos No Corrientes MM\$	Pasivos Corrientes MM\$	Pasivos No Corrientes MM\$	Ingresos Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (Pérdida) Neta MM\$
Redbanc S.A.	12,71	4.861	11.113	5.410	6.454	24.598	(25.074)	(596)
Combank S.A.	10,93	4.513	597	772	-	2.793	(1.654)	706
Transbank S.A.	8,72	283.847	33.034	310.575	-	79.311	(74.825)	1.229
Nexus S.A.	12,90	10.026	4.353	8.027	-	35.586	(33.139)	2.156
AFT S.A.	20,00	78.731	2.286	72.394	2.547	57.599	(56.199)	(2.638)
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	1.017	997	405	-	3.387	(2.377)	346
Servipag Ltda.	50,00	37.139	16.916	44.068	3.231	36.645	(36.404)	(642)
Artikos Chile S.A.	50,00	442	926	239	-	2.451	(885)	(856)
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	147	1.567	3	-	5	(21)	295

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2013		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	29.294	(20.515)	8.779
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (*)	10	-	39.051	(39.051)	-
Intangibles generados internamente	6	4	140.031	(65.464)	74.567
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-
Total			208.376	(125.030)	83.346

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2012		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	26.145	(18.235)	7.910
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (*)	10	1	39.051	(35.328)	3.723
Intangibles generados internamente	6	5	121.125	(51.790)	69.335
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-
Total			186.321	(105.353)	80.968

Los Software corresponden a sistemas administrativos contables tales como Smart Stream, SAP y Sistemas de Gestión por mencionar algunos.

(*) La Plusvalía surge de combinaciones de negocios relacionadas con financiera Atlas y Conosur, la que al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no presentan indicios de deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Derecho de Incorporación	Total MM\$
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2013	26.145	39.051	121.125	-	186.321
Adquisiciones	2.434	-	20.501	-	22.935
Retiros /Traspasos	371	-	(1.488)	-	(1.117)
Reclasificación	743	-	(107)	-	636
Deterioro (1)	(399)	-	-	-	(399)
SALDO BRUTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	29.294	39.051	140.031	-	208.376
Amortización del ejercicio	(2.558)	(3.723)	(13.699)	-	(19.980)
Amortización acumulada	(18.235)	(35.328)	(51.791)	-	(105.354)
Reclasificación	152	-	26	-	178
Deterioro (1)	126	-	-	-	126
Total amortización y deterioro acumulado	(20.515)	(39.051)	(65.464)	-	(125.030)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	8.779	-	74.567	-	83.346
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2012	23.361	39.204	103.133	1.463	167.161
Adquisiciones	2.318	-	15.169	-	17.487
Retiros /Traspasos	-	-	2.474	(1.463)	1.011
Reclasificación	466	(153)	349	-	662
SALDO BRUTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	26.145	39.051	121.125	-	186.321
Amortización del ejercicio	(2.330)	(3.879)	(11.969)	-	(18.178)
Amortización acumulada	(15.905)	(31.449)	(39.821)	-	(87.175)
Total amortización y deterioro acumulado	(18.235)	(35.328)	(51.790)	-	(105.353)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2012	7.910	3.723	69.335	-	80.968

(1) El deterioro neto de depreciación acumulada por MM\$273 corresponde al intangible Tallyman de la filial Normaliza S.A.

c) El Banco no tiene ninguna relación sobre intangibles al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Adicionalmente no han sido entregados como garantía para cumplimiento de obligaciones. No existen importes adeudados por intangibles a las mismas fechas.

NOTA 14 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

a) La composición de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre 2013 y 2012, es la siguiente

Al 31 de diciembre de 2013					
Concepto	Año de vida útil	Años vida útil Remanente	Saldo Bruto Final MM\$	Depreciación Acumulada MM\$	Saldo Neto Final MM\$
Edificios y Terrenos	36	32	196.896	(40.413)	156.483
Equipos (*)	4	3	106.561	(83.156)	23.405
Otros propiedad, planta y equipos	6	5	78.225	(25.094)	53.131
Totales			381.682	(148.663)	233.019

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Concepto	Al 31 de diciembre de 2012				
	Año de vida útil	Años vida útil Remanente	Saldo Bruto Final MM\$	Depreciación Acumulada MM\$	Saldo Neto Final MM\$
Edificios y Terrenos	37	27	181.135	(34.397)	146.738
Equipos (*)	5	3	97.335	(75.438)	21.897
Otros propiedad, planta y equipos	8	4	58.238	(21.816)	36.422
Totales			336.708	(131.651)	205.057

(*) Al 31 de diciembre de 2013 se registró en la línea equipos un deterioro por MM\$188 (MM\$ 642 al 31 de diciembre de 2012), ver Nota 31.

b) El movimiento de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre 2013 y 2012, es el siguiente:

2013	Edificios y Terrenos MM\$	Equipos MM\$	Otros propiedad, planta y equipos MM\$	Total MM\$
COSTO				
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2013	181.135	97.335	58.238	336.708
Adiciones	14.847	8.242	46.312	69.401
Retiros / Bajas	(2.445)	(3.518)	(1.010)	(6.973)
Trasposos	2.367	4.623	(25.697)	(18.707)
Otros	992	309	382	1.683
Deterioro	-	(430)	-	(430)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013	196.896	106.561	78.225	381.682
Depreciaciones acumuladas	(40.413)	(83.398)	(25.094)	(148.905)
Deterioro	-	242	-	242
Total Depreciación acumulada y deterioro	(40.413)	(83.156)	(25.094)	(148.663)
Saldo propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2013	156.483	23.405	53.131	233.019

2012	Edificios y Terrenos MM\$	Equipos MM\$	Otros propiedad, planta y equipos MM\$	Total MM\$
COSTO				
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2012	187.544	98.329	39.461	325.334
Adiciones	6.345	5.350	8.621	20.316
Retiros / Bajas	(174)	(5.219)	(1.611)	(7.004)
Trasposos	(12.368)	82	11.647	(639)
Otros	(212)	(77)	120	(169)
Deterioro	-	(1.130)	-	(1.130)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2012	181.135	97.335	58.238	336.708
Depreciaciones acumuladas	(34.397)	(75.926)	(21.816)	(132.139)
Deterioro	-	488	-	488
Total Depreciación acumulada y deterioro	(34.397)	(75.438)	(21.816)	(131.651)
Saldo propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2012	146.738	21.897	36.422	205.057

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

c) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

d) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Pagos futuros de arrendamiento financiero			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre de 2013	190	272	-	462
Al 31 de diciembre de 2012	202	453	-	655

Por otra parte, los saldos de propiedad, planta y equipos que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2013 ascienden a MM\$1.624 (MM\$1.642 al 31 de diciembre 2012) y se presentan formando parte del rubro "Otros propiedad, planta y equipos".

NOTA 15-IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a MM\$3.026 al 31 de diciembre de 2013 (activo por MM\$4.237 al 31 de diciembre de 2012). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20%)	(53.624)	(67.582)
Provisión 35% impuesto único	(237)	(282)
MENOS:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	31.279	59.225
Crédito por gastos por capacitación	1.423	1.213
Crédito por adquisición de propiedad, planta y equipos	12	15
Crédito por donaciones	1.572	1.779
Impuesto renta por recuperar	14.939	8.677
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.610	1.192
Total	(3.026)	4.237

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
GASTOS POR IMPUESTO A LA RENTA:		
Impuesto año corriente	(52.533)	(60.413)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(52.533)	(60.413)
ABONO (CARGO) POR IMPUESTOS DIFERIDOS:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(9.448)	7.186
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría	-	(4)
	(9.448)	7.182
Subtotal	(61.981)	(53.231)
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(154)	(102)
Otros	-	(2.514)
Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta	(62.135)	(55.847)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Al 31 de diciembre de			
	2013		2012	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		362.429		327.103
Tasa de impuesto aplicable	20,000		20,000	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		72.486		65.421
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(2,354)	(8.531)	(1,407)	(4.602)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,010	36	0,006	20
Efecto cambio de tasa	-	-	(0,001)	(4)
Resultado por inversiones en sociedades	(0,677)	(2.454)	(0,724)	(2.368)
Otros	0,165	598	(0,801)	(2.620)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,144	62.135	17,073	55.847

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2013 y 2012 es 17,144% y 17,073% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone por los siguientes conceptos:

	Acumulados al 31 de diciembre de		Efecto del ejercicio	
	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(484)	(1.703)	3.873	399
Cobertura de flujo de caja	4.405	(2.411)	6.710	(2.578)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	3.921	(4.114)	10.583	(2.179)

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha registrado en sus estados financieros 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 31 de diciembre de 2013			Al 31 de diciembre de 2012		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
CONCEPTOS:						
Provisión sobre colocaciones	39.819	-	39.819	46.177	-	46.177
Provisión por vacaciones y bonos al personal	5.359	-	5.359	5.203	-	5.203
Operaciones contratos derivados	977	-	977	2.411	-	2.411
Operaciones leasing (neto)	127	-	127	-	(1.873)	(1.873)
Otros	10.074	-	10.074	6.318	-	6.318
Propiedad, planta y equipos	-	(12.263)	(12.263)	-	(12.259)	(12.259)
Activos transitorios	-	(21.584)	(21.584)	-	(18.260)	(18.260)
Bonos Subordinados	-	(5.619)	(5.619)	-	(6.212)	(6.212)
Intermediación de documento	490	-	490	-	(1.540)	(1.540)
Operaciones contratos derivados	-	(4.022)	(4.022)	-	-	-
Otros	-	(2.278)	(2.278)	-	(347)	(347)
Total activo (pasivo) neto	56.846	(45.766)	11.080	60.109	(40.491)	19.618
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	3.921	3.921	-	(4.114)	(4.114)
Efecto neto por impuesto diferido activo	56.846	(41.845)	15.001	60.109	(44.605)	15.504

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

f) Nota complementaria de impuesto corriente e impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco presenta la siguiente información tributaria relacionada con provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos. Dicha información incluye las operaciones del Banco, por consiguiente se han excluido las filiales.

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2013	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
		MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	8.069.977	8.071.626	147.728	139.925
Colocaciones de consumo	1.763.488	1.772.108	6.861	25.914
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.818.822	2.817.593	163.772	5.992

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2012	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	cartera vencida sin garantía
		MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	7.312.605	7.332.471	108.867	100.660
Colocaciones de consumo	1.618.948	1.625.492	7.218	23.018
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.466.999	2.473.476	151.278	7.028

b. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2013 MM\$	Castigo contra Provisiones MM\$	Provisiones Constituidas MM\$	Provisiones Liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2013 MM\$
Colocaciones comerciales	100.660	(34.958)	137.345	(63.122)	139.925
Colocaciones de consumo	24.717	(98.290)	120.351	(19.165)	27.613
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	5.329	-	4.891	(5.927)	4.293

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2012 MM\$	Castigo contra Provisiones MM\$	Provisiones Constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2012 MM\$
Colocaciones comerciales	97.954	(52.989)	103.238	(47.543)	100.660
Colocaciones de consumo	51.439	(117.459)	108.829	(18.092)	24.717
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.795	-	6.239	(3.706)	5.328

c. Castigo y recuperaciones

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.2013	MM\$	Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	14.357	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	46.139		

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.2012	MM\$	Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	13.956	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	41.260		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
ACTIVOS PARA LEASING (*)	7.790	17.895
BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS:		
Bienes recibidos en pago	2.406	745
Bienes adjudicados en remate judicial	4.195	1.909
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(734)	(112)
OTROS ACTIVOS:		
Depósitos de dinero en garantía	29.804	39.260
Inversiones en oro	2.874	3.597
IVA crédito fiscal	4.896	6.176
Gastos pagados por anticipado	18.655	27.317
Bienes de propiedad, planta y equipos para la venta	400	4.838
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	13.014	5.220
Ajustes de valoración por macrocoberturas	344	42
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	-	228
Cuentas por cobrar	32.921	62.656
Valores por recuperar	10.201	10.038
Objeto de coberturas activos	33.912	393
Otros activos	36.498	39.461
Total	197.176	219.663

(*) Corresponden a los propiedad, planta y equipos 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 "Bienes de propiedad, planta y equipos para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta".

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre bienes MM\$
Saldo al 1 de enero de 2013	112
Constitución de provisiones	734
Liberación de provisiones	(112)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	734
Saldo al 1 de enero de 2012	156
Constitución de provisiones	128
Liberación de provisiones	(172)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	112

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO		
Cuentas corrientes	3.283.087	2.951.814
Otros depósitos y cuentas a la vista	371.963	373.782
Otras obligaciones a la vista	265.567	292.769
Total	3.920.617	3.618.365
DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	7.657.070	7.172.073
Cuentas de ahorro a plazo	48.166	49.187
Otros saldos acreedores a plazo	2.462	1.328
Total	7.707.698	7.222.588

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y		
BANCO CENTRAL DE CHILE:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	64	415.194
Subtotal	64	415.194
PRESTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS:		
Préstamos interbancarios	392.449	320.136
Otras obligaciones	63.993	86.722
Subtotal	456.442	406.858
PRESTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL EXTERIOR:		
Financiamientos de comercio exterior	812.148	762.741
Préstamos y otras obligaciones	236.074	475.651
Subtotal	1.048.222	1.238.392
Total	1.504.728	2.060.444

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS:		
Obligaciones con el sector público	42.681	74.133
Otras obligaciones en el país	29.167	40.908
Obligaciones con el exterior	12	28
Totales	71.860	115.069
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS:		
Letras de crédito	56.348	72.520
Bonos corrientes	2.109.376	1.345.138
Bonos subordinados	742.899	647.416
Totales	2.908.623	2.065.074

b) Al 31 de diciembre de 2013, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2013		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
POR VENCIMIENTO CORTO Y LARGO PLAZO			
Bonos corrientes	1.800.232	309.144	2.109.376
Bonos subordinados	742.899	-	742.899
Total	2.543.131	309.144	2.852.275

	Al 31 de diciembre de 2012		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos corrientes	1.308.372	36.766	1.345.138
Bonos subordinados	647.416	-	647.416
Total	1.955.788	36.766	1.992.554

c) Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.880.231	113.756
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.806.995	228.597
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.498.112	198.087
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.873.016	230.135
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.384.873	218.757
SERIE_AF1	10.000.000	5.500.000	01/08/2012	01/08/2017	3,53%	5.393.175	125.713
SERIE_AF2	10.000.000	7.500.000	01/08/2012	01/08/2022	3,58%	7.055.296	164.456
Subtotal	65.000.000	58.000.000				54.891.698	1.279.501

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

BONOS CORRIENTES EN PESOS

BORSES CONTRATADAS EN FEBRERO							
Serie	Pesos Emitidas	Pesos Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado PESOS	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_AG	228.500.000.000	-	01/05/2013	01/05/2018	0,00%	-	-
Subtotal	228.500.000.000	-				-	-

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado PESOS Mexicanos	Saldo Adeudado MM\$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	4,19%	1.998.630.725	80.547
Total	8.000.000.000	2.000.000.000				1.998.630.725	80.547

(*) Estas colocaciones de bonos fueron realizadas en México, bajo un programa autorizado con fecha 29/06/2011 por un monto total de \$8.000.000.000 de pesos Mexicanos. Dicho programa tiene una fecha de vencimiento hasta el 29/06/2016.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	597.641.915	314.180
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	500.570.412	263.150
Ajuste Valor Razonable (Cobertura Fair Value)						(31.356.612)	(16.484)
Total	1.100.000.000	1.100.000.000				1.066.855.715	560.846

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

[illegible]

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	532.492	12.412
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	632.138	14.735
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	757.920	17.667
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	265.423	6.187
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	897.250	20.914
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.375.507	32.062
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.218.756	28.408
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.204.734	28.082
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	625.460	14.579
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.618.858	37.735
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.681.079	39.185
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.862.828	43.422
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.977.200	46.088
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.641.600	38.265
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.484.267	127.836
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.520.220	82.055
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.630.681	61.320
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.944.601	91.947
Total	54.600.000	44.600.000				31.871.014	742.899

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.844.685	110.656
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.428.660	215.358
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.193.877	187.154
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.788.439	223.575
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.303.942	212.510
SERIE_AF1	10.000.000	-	01/08/2012	01/08/2017	-	-	-
SERIE_AF2	10.000.000	-	01/08/2012	01/08/2022	-	-	-
Subtotal	65.000.000	45.000.000				41.559.603	949.253

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

Serie	Monto Emitido pesos Mexicanos	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado Pesos Mexicanos	Saldo Adeudado MM\$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	5,80%	1.990.639.160	73.486
BCI12	-	1.000.000.000	26/03/2012	07/10/2013	5,64%	995.955.000	36.766
Total	8.000.000.000	3.000.000.000 (*)				2.986.594.160	110.252

(*) Estas colocaciones de bonos fueron realizadas en México, bajo un programa autorizado con fecha 29/06/2011 por un monto total de \$ 8.000.000.000 de pesos Mexicanos. Dicho programa tiene una fecha de vencimiento hasta el 29/06/2016.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	595.726.129	285.633
Total	600.000.000 (*)	600.000.000				595.726.129	285.633

(*) 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.

Total Bonos Corrientes	1.345.138
-------------------------------	------------------

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	687.540	15.704
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	733.833	16.761
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	803.861	18.361
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	279.333	6.380
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	940.828	21.489
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.435.230	32.782
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.269.004	28.985
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.256.070	28.690
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	597.235	13.641
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.679.403	38.359
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.740.929	39.764
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.855.494	42.381
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.896.800	43.324
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.577.600	36.034
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.466.095	124.850
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.505.146	80.060
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.620.394	59.851
Subtotal	39.600.000	39.600.000				28.344.795	647.416

Total Bonos Corrientes y Subordinados	1.992.554
--	------------------

NOTA 20 - PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	21.633	23.279
Provisiones para dividendos mínimos	90.088	81.377
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	16.408	18.279
Provisiones por contingencias (*)	51.842	55.770
Provisiones por riesgo país	1.388	720
Totales	181.359	179.425

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$35.619 (MM\$48.254 en 2012), las que fueron constituidas de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras y aprobados por el Directorio del Banco, (Ver Nota 1.xi y Nota 10).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Adicionalmente, incluye provisión por MM\$365 para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal (Ver Nota 1.xii y Nota 10).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	13.485	15.547
Provisión de vacaciones	8.148	7.732
Totales	21.633	23.279

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

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas	669	365
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2	572
Cartas de crédito documentarias emitidas	95	135
Boletas de garantía	4.976	6.454
Líneas de crédito de libre disposición	9.261	9.405
Otros compromisos de crédito	1.405	1.348
Total	16.408	18.279

c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2013 y 2012:

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 2013	23.279	81.377	18.279	55.770	720	179.425
Provisiones constituidas	11.341	90.088	2.153	9.292	668	113.542
Aplicación de provisiones	(12.987)	(81.377)	(4.024)	(13.220)	-	(111.608)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	21.633	90.088	16.408	51.842	1.388	181.359
Saldos al 1 de enero de 2012	20.631	78.380	15.048	55.310	760	170.129
Provisiones constituidas	12.808	81.377	4.502	3.165	154	102.006
Aplicación de provisiones	(10.160)	(78.380)	(1.271)	(2.705)	-	(92.516)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(194)	(194)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	23.279	81.377	18.279	55.770	720	179.425

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	113.381	90.997
Ingresos percibidos por adelantado	26.017	27.526
Ajustes de valorización por macro coberturas	1.818	-
Acreeedores varios	30.674	56.916
Otros pasivos	33.709	23.315
Total	205.599	198.754

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Creditos contingentes		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	118.534	173.822
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.588	6.933
Cartas de créditos documentarias emitidas	135.818	114.356
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	716.645	667.351
Boletas de garantía en moneda extranjera	184.923	171.144
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.685.246	2.352.043
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	100.796	126.709
Otros	332.457	193.384
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	152.753	86.913
Cobranzas del país	130.951	122.656
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	135.466	130.663
Totales	4.695.177	4.145.974

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

b) Juicios y procedimientos legales

El Banco y sus filiales registran diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan, de las cuales, teniendo presente sus antecedentes de hecho y fundamentos en relación con las defensas efectuadas, en opinión de la Administración y de sus asesores legales internos, no se generarán pasivos u obligaciones adicionales a aquellas previamente registradas por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias, Nota 20.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y cuya valorización asciende a MM\$ 106.987 (MM\$ 83.338 en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$ 3.494 (MM\$ 4.000 en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$ 52 (MM\$ 48 en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, 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 y cuya valorización asciende a MM\$ 13.261 (MM\$ 10.886 en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$ 245.

Al 31 de Diciembre de 2013 BCI Corredores de Seguros S.A. tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 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° 10023578 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2013 hasta el 14 de abril de 2014, 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° 10023584 por un monto asegurado de UF 60.000 con deducible de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2013 hasta el 14 de abril de 2014, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Al 31 de Diciembre de 2013, BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$1.854 (MM\$1.378 en 2012) equivalentes a US\$3.540.000,00 (US\$2.880.000,90 en 2012) de los cuales, se han utilizado MM\$912 (MM\$165 en 2012) equivalentes a US\$1.741.631,71 (US\$345.710,50 en 2012).

- Garantías por operaciones

Al 31 de Diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2012 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2014 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.

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2012 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2013 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

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

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

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2013 hasta el 30 de noviembre de 2014, con una cobertura de UF 100.000.

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2012 hasta el 30 de noviembre de 2013, con una cobertura de UF 100.000.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	118.534	173.822
Cartas de crédito documentarias	135.818	114.356
Boletas de garantía	901.568	838.495
Montos disponibles para usuarios de tarjetas de crédito	1.597.503	2.101.315
Provisiones constituidas	(16.408)	(18.279)
Total	2.737.015	3.209.709

e) Responsabilidades

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	283.704	209.569
Custodia de valores	135.466	130.663
Total	419.170	340.232

f) Juicios, procedimientos legales y garantías de las Sociedades de Apoyo al Giro

Las sociedades de apoyo al giro: Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Centro de compensación automatizado S.A., Sociedad operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. y Artikos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

En relación a la Sociedad de apoyo al giro Servipag, si bien es cierto, posee contingencias y compromisos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente, no presenta impactos financieros significativos.

1. NEXUS S.A.

Con respecto a Nexus S.A. a continuación se detalla información relevante a considerar:

La Sociedad al 31 de diciembre de 2013 posee las siguientes contingencias y restricciones:

a) Juicios y procedimientos legales

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no registra juicios en su contra.

b) Seguros responsabilidad civil

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil para Directores y administradores aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el código POL 1 01 021, con cobertura de US\$ 10.000.000. Adicionalmente, se mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil Profesional (Fidelidad Funcionaria) para Instituciones Financieras, con cobertura de US\$ 5.000.000.

c) Garantías operacionales

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Garantías recibidas:		
Recepcionadas a favor de Nexus	577	92
Garantías Entregadas:		
Tomadas en efectivo por Nexus para garantizar Servicio contractual	21	46
Tomadas en pagaré por Nexus para garantizar Servicio contractual	86	85

2. ADMINISTRADOR FINANCIEROS DEL TRANSANTIAGO S.A

Con respecto a AFT (Administrador Financieros del Transantiago S.A.) a continuación se detalla información relevante a considerar:

Pasivos Contingentes

Con respecto a los activos y pasivos contingentes del AFT, a la fecha de los estados financieros, los importes indicados a continuación corresponden a los montos demandados y no existe a la fecha estimaciones fiables de los desembolsos que se deberán realizar por estos conceptos, ni de la oportunidad de ellos.

a) Garantías

Al 31 de diciembre de 2013, existen 6 boletas de garantías tomadas por la Sociedad, por un total UF 52.000, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento del contrato suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile.

b) Juicios

Litigios pendientes, que pudieran tener un efecto patrimonial significativo en la situación patrimonial y financiera de la Compañía. Al respecto, podemos informar lo siguiente:

B1) Marcelo Salas Aros con AFT
27 Juzgado Civil
Rol 40227-2009
Materia: Demanda ordinaria de cobro indemnización
Cuantía: MM\$ 268.354

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Estado: El 24 de septiembre de 2011 se notifica el auto de prueba, y luego el día 28 de ese mismo mes se presenta recurso de reposición con apelación subsidiaria, cuya resolución dictada con fecha 25 de julio de 2011, agrega un nuevo punto de prueba y da lugar también al recurso de apelación en subsidio, el cual en definitiva fue concedido por la Corte de Apelaciones, por lo que con fecha 29 de agosto de 2011 el tribunal ordenó tener por acompañados los documentos presentados en la forma legal. A la fecha se encuentra terminado el período de discusión y se citó a las partes a conciliación al quinto día después de realizada la notificación. Se cita a las partes a oír sentencia y se dicta sentencia favorable para el AFT con fecha 31 de Octubre de 2012. La demandante presentó recurso de apelación con fecha 22 de Noviembre de 2012, cuya vista se encuentra pendiente en la Corte de Apelaciones de Santiago, con autos en relación desde el 21 de diciembre de 2012 (Rol IC 9122-2012).

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

B2) Importadora Caren con AFT

18° Juzgado Civil

Rol 18.478-2010

Materia: Demanda en juicio ordinario, de responsabilidad extra contractual
Cuantía: MM\$ 415, otras solicitudes de cuantía indeterminada y costas

Estado: Vencido término probatorio. Se concedió por parte del Tribunal la audiencia de exhibición de documentos solicitada por la demandante. Respecto de esta resolución, con fecha 31 de agosto de 2011 se presentó recurso de reposición con apelación en subsidio, habiendo sido el primero rechazado y concedido el segundo para resolución de la Corte de Apelaciones, encontrándose pendiente. Con fecha 14 de septiembre de 2011 se fijó por el Tribunal un nuevo día y hora para la audiencia de exhibición de documentos. Con fecha 23 de Octubre de 2012 se dictó sentencia definitiva favorable al AFT. Con fecha 8 de noviembre de 2012, la demandante presentó recurso de apelación. Con fecha 24 de diciembre de 2013, la Corte de Apelaciones de Santiago confirmó la sentencia de primera instancia en cuanto al rechazo de la demanda y revocó la sentencia apelada sólo en cuanto condenó en costas a la parte recurrente, decidiendo en su lugar absolver al demandante del pago de las costas. Se encuentra pendiente el plazo del Recurso de Casación ante la Corte Suprema, el cual vence el 13 de enero de 2014 (Rol IC 8855-2012).

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

B3) Juzgado de Compromiso integrado por don Manuel José Vial Vial

Materia: Demanda reconvenzional iniciada con ocasión de una demanda del AFT a Buses Gran Santiago

S.A. de Cumplimiento de Contrato

Cuantía: MM\$ 294

Estado del juicio: Se encuentra concluido el término probatorio y el procedimiento suspendido por las partes de común acuerdo.

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

B4) Juzgado de Compromiso integrado por don Sergio Huidobro Corbett

Materia: Demanda reconvenzional iniciada con ocasión de una demanda del AFT a Servicio de Transporte de Personas S.A.

Cuantía: MM\$ 418

Estado del juicio: Se encuentra concluido el término probatorio y el procedimiento suspendido por las partes de común acuerdo.

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

c) Otras acciones administrativas- tributarias

Con fecha 25 de agosto de 2011 el Servicio de Impuestos Internos (SII) notificó una re-liquidación de impuestos correspondiente al Año Tributario 2008, argumentando una errónea calificación de ciertas boletas de garantías cobradas al AFT por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones durante el año 2007, las cuales el SII considera como gasto rechazado. La Sociedad ha presentado, dentro del plazo legal, recursos administrativos y judiciales en contra de la referida re-liquidación, por estimar que existen antecedentes de hecho y derecho que respaldan su actuar en esta materia. Actualmente, el asunto se encuentra en estado de juicio tributario de primera instancia ante el Director Regional del SII para Santiago Centro, don Bernardo Seaman.

3. REDBANC S.A.

Con respecto a Redbanc S.A. a continuación se detalla información relevante a considerar:

a) Litigios

Al 31 de diciembre de 2013 no se presentan litigios significativos que debieran ser revelados en nuestros estados financieros.

b) Garantías

Con fecha 8 de enero de 2013, se recibió boleta de garantía por MUS\$ 165 emitida por el Banco BBVA, a solicitud de NCR Chile, para correcta prestación de los servicios y cumplimiento de los niveles de servicio definidos para esta etapa, en los anexos 3 y 6 del contrato de implementación, soporte mantención y servicio de solución Atm.

Con fecha 3 de septiembre de 2013 y 13 de septiembre de 2013, se recibieron boletas de garantía por MM\$ 1.000 Y MM\$ 500, respectivamente, emitidas por el Banco de Chile a solicitud del Banco Consorcio, para garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.

Con fecha 18 de junio de 2012 y 5 de julio de 2012, se recibieron boletas de garantía por MUS\$ 340 y MUS\$ 255 emitidas por el Banco de Chile y Banco Santander, respectivamente, a solicitud de NCR Chile, para caucionar los daños directos que eventual y efectivamente pueda sufrir Redbanc o las instituciones que se adhieran a la solución como consecuencia que no se produzca efectivamente la total activación de la aplicación en el 100% de los Atms considerados, en el anexo N° 2 plan de implementación, al 12 de octubre de 2012 por causas exclusivamente imputables a NCR.

Con fecha 21 de junio de 2012 se recibió boleta de garantía por MM\$ 500 emitida por el Banco de Chile a solicitud del Banco Consorcio, para garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

4. TRANSBANK S.A.

Con respecto a Transbank S.A. a continuación se detalla información relevante a considerar:

a) Juicios

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los Estados Financieros de la Sociedad.

b) Boletas de garantía

i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantías, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$ 150 al 31 de diciembre de 2013 (MM\$ 131 al 31 de diciembre de 2012).

ii) Boletas recibidas

La sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$ 17.018 al 31 de diciembre de 2013 (MM\$ 14.154 al 31 de diciembre de 2012). Dichos documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

c) Otros compromisos y contingencias

La sociedad no mantiene otros compromisos o contingencias que puedan afectar los presentes estados financieros.

NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante los ejercicios 2013 y 2012 es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2013	2012
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	105.855.267	104.331.470
Emisión de acciones liberadas	1.319.183	1.523.797
Totales emitidas	107.174.450	105.855.267

En Junta extraordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013, se aprobó la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 143 de 24 de mayo de 2013. El correspondiente certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 3 de junio de 2013 y se inscribió a Fojas 41.484 N° 27.669 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2013.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia, con el N° 3/2013.

En sesión celebrada con fecha 25 de junio de 2013, el Directorio del Banco acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago, el 31 de julio de 2013.

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2012, ascendente a MM\$271.256, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$865 por acción entre el total de 105.855.267 acciones emitidas e inscritas en el registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$91.565.

- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$179.691.

El 2 de abril de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$179.691, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$135.628; y

2) capitalizando, mediante la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$44.063.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.202.180 dividido en 105.855.267 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\$1.381.871 y se dividirá en 107.174.450 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la distribución de accionistas es la siguiente:

2013

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.030.040	55,08
Jorge Yarur Bascuñán	4.529.246	4,23
Inversiones Bcp S.A.	4.025.389	3,76
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.723.770	3,47
Banco de Chile por cuenta de terceros no Residentes	3.051.817	2,85
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	2.695.167	2,51
A.F.P. Hábitat S.A.	2.382.243	2,22
AFP Provida S.A.	2.282.219	2,13
BCI Corredor de Bolsa S.A.	2.116.831	1,98
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	1.582.304	1,48
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.579.024	1,47
AFP Cuprum S. A.	1.326.285	1,24
Inversiones Millaray S.A.	1.303.899	1,22
AFP Capital S.A.	1.282.507	1,20
Inmob e Inv. Cerro Sombrero S. A.	1.175.914	1,10
Yarur Rey Luis Enrique	1.046.865	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S. A.	843.356	0,79
Empresas JY S.A.	696.112	0,65
Inversiones Vyr Ltda.	570.370	0,53
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	504.097	0,47
Baines Oehlmann Nelly	496.887	0,46
Inmobiliaria e Invers. Chosica S.A.	468.121	0,44
Btg Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	463.863	0,43
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	411.884	0,38
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	382.218	0,36
Otros Accionistas	9.204.022	8,57
Total	107.174.450	100,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2012	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	56.876.476	53,73
Jorge Yarur Bascuñán	4.473.497	4,23
Inversiones BCP S.A.	3.876.865	3,66
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.677.935	3,47
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	2.524.729	2,39
AFP Provida S.A.	2.426.684	2,29
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	2.386.670	2,25
AFP Hábitat S.A.	2.195.391	2,07
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.114.520	2,00
AFP Cuprum S.A.	1.747.108	1,65
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.695.636	1,60
Tarascona Corporation	1.515.618	1,43
AFP Capital S.A.	1.386.865	1,31
Inversiones Millaray S.A.	1.287.850	1,22
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.231.371	1,16
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.161.440	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.033.979	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	666.581	0,63
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	655.771	0,62
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	620.641	0,59
Modesto Collados Núñez	611.848	0,58
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	590.423	0,56
Inversiones VyR Ltda.	563.349	0,53
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	435.433	0,41
Inversiones Lo Recabarren S.A.	334.405	0,32
Otros Accionistas	9.764.182	9,22
Total	105.855.267	100,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

c) Dividendos

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 \$	2012 \$
\$ por acción ordinaria	865	825

El dividendo declarado en marzo de 2013 ascendía a MM\$91.565. La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2012 ascendía a MM\$81.377.

d) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	300.294	271.256
Resultado disponible para accionista	300.294	271.256
Promedio ponderado de número de acciones	107.174.450	105.855.267
Ganancia básica por acción (MM\$/Acción)(*)	2.802	2.563

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

El cálculo de las ganancias básicas por acción ha sido realizado dividiendo los montos de la utilidad atribuible a los accionistas, por el número de acciones de la serie única. El Banco no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción del Banco.

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2013, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2012	2.179
Cargos de diferencias de cambio netas	(926)
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	1.253
Saldo al 1 de enero de 2013	1.253
Cargos de diferencias de cambio netas	4.454
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	5.707

Conciliación del rubro Cartera disponible para la venta y Cobertura de flujo de caja:

	Cartera Disponible para la Venta MM\$	Coberturas de Flujo de caja MM\$
Saldo en Resultados Integrales año 2011	10.202	(209)
Traspasados a resultados del ejercicio 2012	(2.770)	(676)
Variación de cartera de mercado	9.993	10.104
Saldo en Resultados Integrales año 2012	17.425	9.219
Traspasados a resultado del ejercicio 2013	7.614	(327)
Variación de cartera Disponible para la Venta	(23.105)	(26.511)
Saldo en Resultados Integrales año 2013	1.934	(17.619)

f) Naturaleza y destino 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 ejercicio, 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 reconociendo los resultados correspondientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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 el estado de resultados consolidado como parte de la pérdida o ganancia.

g) Requerimientos de capital

El Capital Básico al 31 de diciembre de 2013, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 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. Las propiedades, planta y equipos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

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

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por Riesgo	
	Diciembre 2013 MM\$	Diciembre 2012 MM\$	Diciembre 2013 MM\$	Diciembre 2012 MM\$
Activos del Estado de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.261.766	1.459.619	-	-
Operaciones con liquidación en curso	698.013	394.396	458.328	108.598
Instrumentos para negociación	1.042.536	1.223.519	116.709	96.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	195.021	134.808	195.021	134.808
Contratos de derivados financieros	1.269.280	469.156	505.671	394.435
Adeudado por bancos	106.151	88.306	101.946	88.306
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.089.071	12.748.124	12.966.582	11.764.505
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	934.351	771.381	384.924	396.135
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	80.093	67.235	80.093	67.235
Intangibles	83.346	80.968	83.346	79.683
Propiedad, planta y equipos	233.019	205.057	233.019	205.057
Impuestos corrientes	52.325	73.185	5.232	7.319
Impuestos diferidos	56.846	60.109	5.685	6.011
Otros activos	197.176	219.663	197.175	219.663
Activos fuera del Estado de Situación Financiera	-	-	-	-
Créditos contingentes	2.270.592	1.987.461	1.362.355	1.192.477
Agregados y Deducciones	(426.560)	177.638	-	-
Total activos ponderados por riesgo	22.143.026	20.160.625	16.696.086	14.761.039

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	Monto		Conceptos	Razón	
	Diciembre 2013 MM\$	Diciembre 2012 MM\$		Diciembre 2013 %	Diciembre 2012 %
Capital básico	1.582.100	1.419.957	Capital básico/activos consolidados	7,14	7,04
Patrimonio efectivo	2.244.679	2.008.120	Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,48	9,62
Total activos consolidados	22.143.026	20.160.625	Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,44	13,60
Activos ponderados por riesgo	16.696.086	14.761.039			

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al cierre del ejercicio, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2013			2012		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	2.605	12	2.617	2.184	1.857	4.041
Créditos otorgados a bancos	1.784	-	1.784	1.158	-	1.158
Colocaciones comerciales	588.860	63.215	652.075	564.952	67.969	632.921
Colocaciones para la vivienda	119.419	53.202	172.621	105.633	52.055	157.688
Colocaciones de consumo	293.839	1.018	294.857	264.257	583	264.840
Instrumentos de inversión	38.275	4.672	42.947	33.016	8.636	41.652
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	15.665	1.017	16.682	14.895	1.824	16.719
Resultado de coberturas contables (MTM)	2.387	-	2.387	8.007	-	8.007
Total de ingresos por intereses y reajustes	1.062.834	123.136	1.185.970	994.102	132.924	1.127.026

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

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

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Depósitos a la vista	(3.420)	(2.129)
Contratos de retrocompra	(18.476)	(19.777)
Depósitos y captaciones a plazo	(346.508)	(359.983)
Obligaciones con bancos	(20.724)	(33.618)
Instrumentos de deuda emitidos	(137.067)	(111.166)
Otras obligaciones financieras	(3.311)	(4.029)
Resultado de coberturas contables	(7.104)	(565)
Otros gastos por intereses y reajustes	(335)	(576)
Total de gastos por intereses y reajustes	(536.945)	(531.843)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
INGRESOS POR COMISIONES:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	19.483	20.085
Comisiones por avales y cartas de crédito	19.183	17.992
Comisiones por servicios de tarjetas	46.068	42.190
Comisiones por administración de cuentas	31.993	31.081
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	41.162	40.859
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.494	4.896
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	30.283	27.381
Remuneraciones por comercialización de seguros	30.507	30.776
Remuneraciones por servicios prestados	16.856	15.970
Otras comisiones ganadas	10.129	8.728
Total de Ingresos por Comisiones	249.158	239.958
GASTOS POR COMISIONES:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(28.097)	(25.019)
Comisiones por operación de valores	(11.490)	(9.684)
Otras comisiones pagadas	(14.356)	(15.561)
Total de Gastos por Comisiones	(53.943)	(50.264)

NOTA 26 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	79.323	71.553
Contratos de instrumentos derivados	(23)	(47.230)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	1.578	7.932
Cartera disponible para la venta	21.793	5.771
Otros	(265)	(264)
Total	102.406	37.762

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio neto al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	10.619.762	9.336.853
Pérdida por diferencia de cambio	(10.666.286)	(9.254.509)
Subtotal	(46.524)	82.344
Reajustables moneda extranjera		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	68.650	(19.076)
Subtotal	68.650	(19.076)
Total	22.126	63.268

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2013**Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

	Adeudado por Bancos MM\$	Colocaciones Comerciales MM\$	Colocaciones para Vivienda MM\$	Colocaciones de Consumo MM\$	Crédito Contingentes MM\$	Adicionales MM\$	Ajuste a provisión mínima cartera normal MM\$	Total MM\$
CONSTITUCION DE PROVISIONES:								
Provisiones individuales	104	51.949	-	-	1.226	-	365	53.644
Provisiones grupales	-	67.218	2.976	101.115	916	-	-	172.225
Resultado por constitución de provisiones	104	119.167	2.976	101.115	2.142		365	225.869
CARGOS POR DETERIORO:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
LIBERACION DE PROVISIONES:								
Provisiones individuales	(147)	(5.535)	-	-	(2.659)	-	-	(8.341)
Provisiones grupales	-	(1.008)	-	(4.382)	(821)	(13.000)	-	(19.211)
Resultado por liberación de provisiones	(147)	(6.543)	-	(4.382)	(3.480)	(13.000)	-	(27.552)
Recuperación de activos castigados	-	(11.712)	(1.587)	(26.364)	-	-	-	(39.663)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(43)	100.912	1.389	70.369	(1.338)	(13.000)	365	158.654

2012**Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

	Adeudado por Bancos MM\$	Colocaciones Comerciales MM\$	Colocaciones para Vivienda MM\$	Colocaciones de Consumo MM\$	Crédito Contingentes MM\$	Adicionales MM\$	Ajuste a provisión mínima cartera normal MM\$	Total MM\$
CONSTITUCION DE PROVISIONES:								
Provisiones individuales	174	15.154	-	-	2.878	-	-	18.206
Provisiones grupales	-	61.877	12	103.480	1.067	2.176	-	168.612
Resultado por constitución de provisiones	174	77.031	12	103.480	3.945	2.176	-	186.818
CARGOS POR DETERIORO:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
LIBERACION DE PROVISIONES:								
Provisiones individuales	(1)	(18.123)	-	-	(526)	-	-	(18.650)
Provisiones grupales	-	(505)	-	(10)	(569)	-	-	(1.084)
Resultado por liberación de provisiones	(1)	(18.628)	-	(10)	(1.095)	-	-	(19.734)
Recuperación de activos castigados	-	(11.951)	-	(19.858)	-	-	-	(31.809)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	173	46.452	12	83.612	2.850	2.176	-	135.275

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de diciembre 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	117.761	106.938
Bonos o gratificaciones	107.251	102.802
Indemnización por años de servicio	8.450	8.249
Gastos de capacitación	3.181	2.320
Otros gastos de personal	15.314	14.614
Total	251.957	234.923

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de propiedad, planta y equipos	7.904	7.186
Arriendos de oficina	22.203	21.365
Arriendo de equipos	470	329
Primas de seguro	4.255	2.581
Materiales de oficina	4.713	4.251
Gastos de informática y comunicaciones	23.723	21.572
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.253	5.140
Servicio de vigilancia y transporte de valores	9.813	9.685
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4.040	3.646
Gastos judiciales y notariales	3.060	2.625
Honorarios por informes técnicos	3.210	3.128
Servicios de aseo	3.194	2.903
Asesorías	6.605	6.304
Casillas, correos y franqueos	1.451	1.507
Otros gastos generales de administración	16.138	16.001
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	4.873	4.489
Venta de productos	165	63
Otros	6.434	5.577
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.681	2.557
Otros gastos del Directorio	71	24
Publicidad y propaganda	17.088	16.957
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.099	1.129
Patentes	1.326	1.424
Otros impuestos	394	440
Aporte a la SBIF	4.995	4.444
Total	155.158	145.327

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 31 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada ejercicio se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	(20.448)	(20.672)
Amortización de intangibles	(19.980)	(18.178)
Total	(40.428)	(38.850)

b) Al 31 de diciembre el banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Deterioro		
Instrumento de inversión	(4.730)	-
Propiedad, planta y equipos	(188)	(642)
Intangibles	(273)	-
Saldos al 31 de diciembre de	(5.191)	(642)

El deterioro en Instrumentos de Inversión, corresponde a los Bonos BLAPO-F y BLAPO-G clasificados como Disponibles para la Venta. La Administración decidió realizar dicho deterioro, debido a la clasificación de riesgo del emisor (clasificación C). Esperando que las pérdidas acumuladas en otros resultados integrales, serían más que temporal. Por lo cual resolvió, clasificar el total de resultados integrales de dicha cartera a resultados del ejercicio, con una incidencia de pérdida de MM\$4.730 en el ejercicio 2013.

Para el ejercicio 2013, el deterioro de propiedad, planta y equipos se compone por siniestros por un monto de MM\$188 y el deterioro de intangible por un monto de MM\$273.

El deterioro de propiedad, planta y equipos por MM\$642 corresponde a pérdidas por siniestros para el ejercicio 2012.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2013 y 2012 y los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 31 de diciembre de 2013			Al 31 de diciembre de 2012		
	Propiedad, planta y equipos	Intangibles	Total	Propiedad, planta y equipos	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	131.651	105.353	237.004	118.923	87.297	206.220
Cargos por depreciación y amortización	20.448	19.980	40.428	20.672	18.178	38.850
Deterioro del ejercicio	(188)	(273)	(461)	642	-	642
Bajas y ventas del ejercicio	(3.030)	(13)	(3.043)	(6.821)	-	(6.821)
Otros ajustes	(218)	(17)	(235)	(1.765)	(122)	(1.887)
Saldos	148.663	125.030	273.693	131.651	105.353	237.004

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES**a) Otros ingresos operacionales**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	3.782	3.306
Otros ingresos	-	-
Subtotal	3.782	3.306
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	135
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	-	135
Otros ingresos		
Utilidad por venta de propiedad, planta y equipos	18	83
Indemnización de compañías de seguros	818	989
Utilidad de leasing	2.702	5.640
Otros ingresos	14.441	8.800
Subtotal	17.979	15.512
Total	21.761	18.953

Durante los ejercicios 2013 y 2012, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	606	9.635
Castigo de bienes recibidos en pago	2.728	3.506
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	299	351
Subtotal	3.633	13.492
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	565	154
Otras provisiones por contingencia	1.362	184
Subtotal	1.927	338
Otros gastos		
Pérdida por venta de propiedad, planta y equipos	608	366
Aportes y donaciones	5.034	3.450
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.069	2.096
Gastos por leasing	4.360	3.221
Castigos no operacionales	3.721	3.885
Gastos por convenios	900	840
Otros gastos	2.323	1.611
Subtotal	19.015	15.469
Total	24.575	29.299

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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 31 de diciembre de 2013			Al 31 de diciembre de 2012		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	106.731	52.044	5.163	81.253	4.699	3.698
Colocaciones para vivienda	-	-	18.043	-	-	15.199
Colocaciones de consumo	-	-	2.099	-	-	2.448
Colocaciones brutas	106.731	52.044	25.305	81.253	4.699	21.345
Provisiones sobre colocaciones	(922)	(94)	(28)	(282)	(21)	(39)
Colocaciones netas	105.809	51.950	25.277	80.971	4.678	21.306
Créditos contingentes	2.846	10.520	-	1.180	1.119	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(4)	(4)	-	(3)	(48)	-
Colocaciones contingentes netas	2.842	10.516	-	1.177	1.071	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos adquiridos	-	-	-	-	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

2013			Efecto en resultados		
Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Montos de la Transacción MM\$	Cargo MM\$	Abono MM\$
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	691	691	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales	160	160	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca	5.657	586	5.071
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Contratación de seguros para bienes del Banco	5.123	3.933	1.190
Centro Automatizado S.A.	Coligada	Servicios de compensación de cámara	516	516	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Matriz común	Impresión de formularios	2.120	2.120	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	5.423	5.423	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.378	4.378	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pagos de servicios	7.100	5.901	1.199
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	39.883	6.772	33.111

2012			Efecto en resultados		
Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Montos de la Transacción MM\$	Cargo MM\$	Abono MM\$
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	660	660	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales	118	118	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca	4.349	484	3.866
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Contratación de seguros para bienes del Banco	3.928	2.053	1.875
Centro Automatizado S.A.	Coligada	Servicios de compensación de cámara	298	298	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Matriz común	Impresión de formularios	2.250	2.250	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	5.394	5.394	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.288	4.288	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pagos de servicios	8.326	7.946	380
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	34.415	5.747	28.669
Vigamil S.A.C. (*)	Matriz común	Impresión de formularios	44	44	-
Viña Morandé S.A. (*)	Matriz común	Compra de insumos	33	33	-

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

(*) Durante el ejercicio 2013 dejaron de tener relación de matriz común con Banco de Crédito e Inversiones al ser transferidas a otra Sociedad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	64.026	47.043
Depósitos y otras captaciones a plazo	71.972	50.847
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

			Al 31 de diciembre de			
			2013		2012	
			Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Tipo de Ingresos	Gastos reconocido	Entidad				
Ingresos y gastos		Varias	10.365	(1.982)	7.684	(2.840)
Gastos de apoyo operacional		Sociedades de apoyo al giro	40.571	(30.480)	34.790	(29.315)
Total			50.936	(32.462)	42.474	(32.155)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	4.684	4.530
Indemnizaciones por cese de contrato	283	530
Total	4.967	5.060

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$2.752 al 31 de diciembre de 2013 (MM\$2.581 al 31 de diciembre de 2012).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

f) Entidades del Grupo

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

Sociedades	Participación	
	2013 %	2012 %
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Combanc S.A.	10,93	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Nexus S.A.	12,90	12,90
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	12,49	-
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,88	1,85

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2013, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

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

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2013			2012		
	Saldo deuda MM\$	Ingresos totales MM\$	Ingresos a ejecutivos clave MM\$	Saldo deuda MM\$	Ingresos totales MM\$	Ingresos a ejecutivos clave MM\$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	793	1.013.349	22	837	969.338	25
Créditos para la vivienda	1.248	172.621	76	1.283	157.688	80
Garantías	1.194	-	-	1.674	-	-
Total	3.235	1.185.970	98	3.794	1.127.026	105

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2013, 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	Partícipe 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 débito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI.	Operación de cajeros automáticos	La sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al partícipe, 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.
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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) Instrumentos financieros que no se encuentran medidos a su valor razonable en los estados financieros 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 consolidados del Banco a sus valores razonables.

	Año 2013		Año 2012	
	Valor libro MM\$	Valor Razonable MM\$	Valor libro MM\$	Valor Razonable MM\$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Préstamos comerciales	7.164.568	7.305.022	6.490.148	5.691.124
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.752.928	3.259.238	2.385.819	2.716.120
Colocaciones de consumo	1.764.297	1.982.799	1.320.880	1.935.823
Créditos de comercio exterior	1.058.325	1.054.924	887.357	1.674.994
Operaciones de leasing	727.906	917.744	701.786	869.286
Operaciones de factoraje	586.525	574.883	584.052	576.233
Otros	774.648	774.648	378.082	385.591
Subtotal	14.829.197	15.869.258	12.748.124	13.849.171
TOTAL ACTIVOS	14.829.197	15.869.258	12.748.124	13.849.171
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo				
Depósitos a plazo	7.657.070	7.657.674	7.172.073	7.115.216
Otros	50.628	50.557	50.515	91.164
Subtotal	7.707.698	7.708.231	7.222.588	7.206.380
Obligaciones con bancos				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	51.503	48.479	106	2.587
Financiamientos de comercio exterior	812.148	813.391	762.741	770.931
Otros	698.912	696.192	475.545	1.188.680
Subtotal	1.562.563	1.558.062	1.238.392	1.962.198
Instrumentos de deuda emitidos				
Bonos y bonos subordinados	2.852.275	3.281.137	1.992.554	2.063.235
Otros	56.348	62.024	72.520	78.607
Subtotal	2.908.623	3.343.161	2.065.074	2.141.842
TOTAL PASIVOS	12.178.884	12.609.454	10.526.054	11.310.420

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

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

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con bancos

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

Instrumentos de deuda emitidos

a) 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 g) 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 consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente:

Cifras en millones de pesos, al 31 de diciembre de 2013

	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$	Total MM\$
Renta fija local	900.174	665.676	-	1.565.850
Renta fija internacional	-	190.917	4.429	195.346
Total renta fija	900.174	856.593	4.429	1.761.196
Derivados negociación	-	38.008	21.007	59.015
Derivados coberturas contables	-	9.346	-	9.346
Total derivados	-	47.354	21.007	68.361

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Transferencias entre Niveles 1 y 2

El Banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2013.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de diciembre de 2013 el Estado de Situación Financiera Consolidado posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a bonos USD sin información de mercado y contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable del instrumento financiero "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 y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

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 y Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, *Middle y Back Office*, Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

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

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

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

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

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren estos dentro del Estado 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 su Estado 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, Middle Office*).
- iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad, Control de Gestión).
- iv. Riesgo Financiero y Riesgo de Crédito, dependientes de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

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

2. Liquidez y Financiamiento

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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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.

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 descálces 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 su Estado 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.

Fig. 1. Evolución principales fuentes de liquidez año 2013 (base 100)

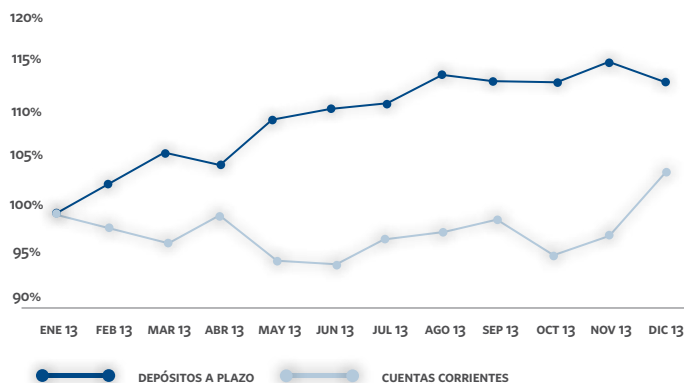
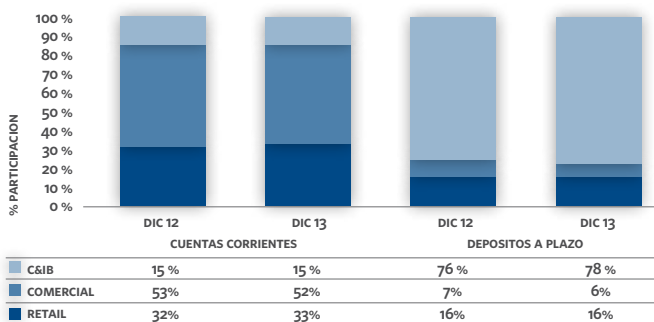


Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento, cierre 2012 y 2013 (%)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

a. Variaciones Año 2013

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 2013-2012 (máximo = 1)

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

	Año 2013				Año 2012			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	32,1%	69,0%	(6,7)%	18,4%	24,4%	63,6%	(19,2)%	25,2%
Descalce 90 días (*)	63,4%	84,7%	38,8%	51,8%	68,4%	85,1%	48,0%	78,3%

(*) medición respecto 2 veces Capital básico

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

	Año 2013				Año 2012			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	18,8%	56,9%	(26,2)%	12,4%	13,4%	47,6%	(33,3)%	(2,0)%

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

	Año 2013				Año 2012			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	13,3%	43,6%	(12,6)%	6,0%	11,0%	47,7%	(28,8)%	27,2%

Fig. 4. Evolución liquidez año 2013 (máximo = 1)
 liquidez 30 días = descalce/capital básico
 liquidez 90 días = descalce/2*capital básico



3. Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros. Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de *commodities* y acciones, los *spreads* de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los Estados de Resultados o el Estado 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 el estado de resultado sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El Banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos a vencimiento.

Se utilizan una serie de herramientas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones en cada categoría. Estas incluyen *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 contraparte.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

a) Principales Posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones del balance por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2013.

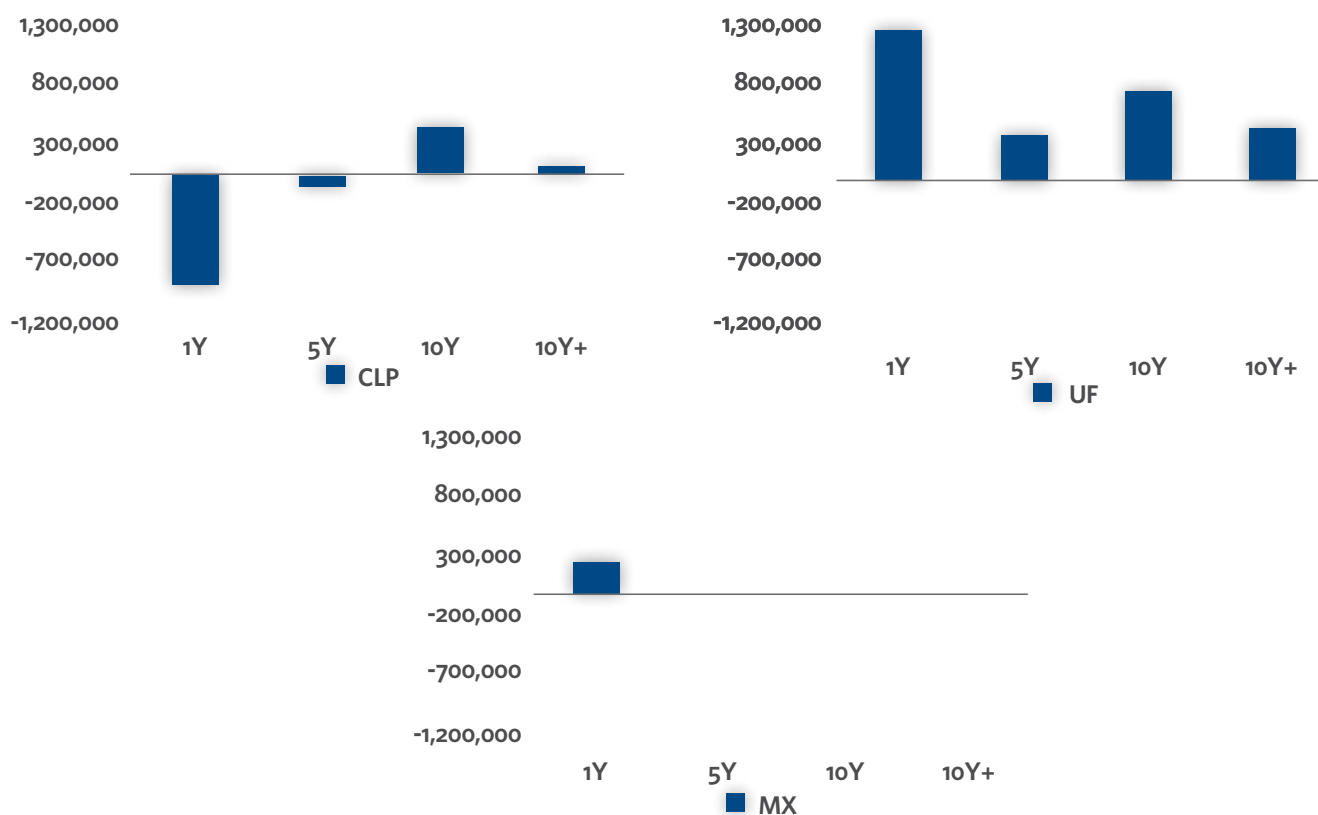
Fig. 5. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/13 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	7.437.148	2.587.747	354.963	73.234	10.453.092
UF	3.419.384	2.805.172	1.585.681	1.209.062	9.019.299
MX	3.722.376	593.373	338.986	335	4.655.070
TOTAL	14.578.908	5.986.292	2.279.630	1.282.631	24.127.461

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.388.439	2.678.643	5	-	11.067.087
UF	2.206.472	2.448.548	878.324	819.487	6.352.831
MX	3.455.031	565.650	315.208	400	4.336.289
TOTAL	14.049.942	5.692.841	1.193.537	819.887	21.756.207

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(951.291)	(90.896)	354.958	73.234	(613.995)
UF	1.212.912	356.624	707.357	389.575	2.666.468
MX	267.345	27.723	23.778	(65)	318.781
TOTAL	528.966	293.451	1.086.093	462.744	2.371.254

Fig. 6. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/13 (MM\$)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

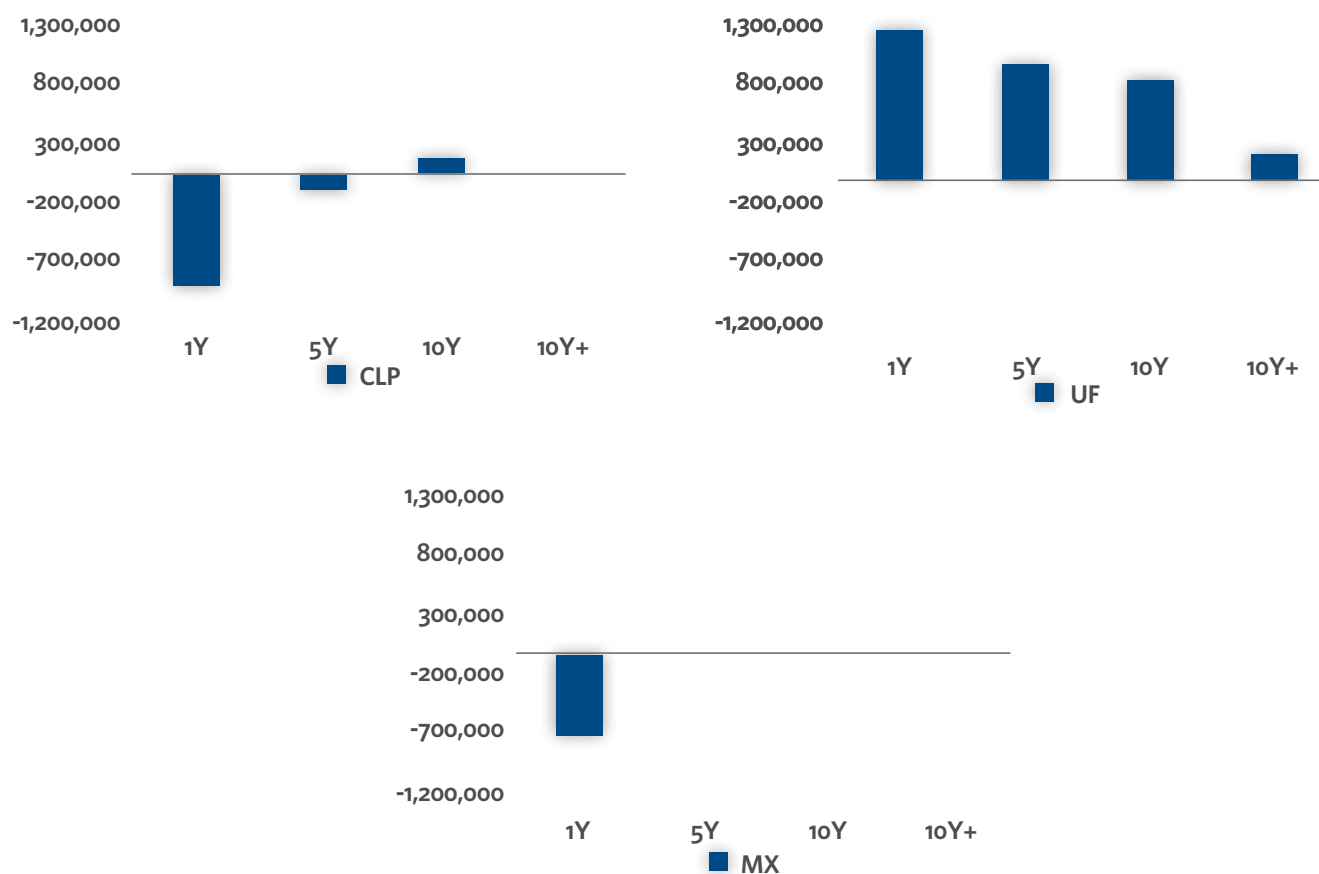
Fig. 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/12 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	6.282.952	2.097.269	159.548	82.546	8.622.315
UF	2.824.123	2.558.022	1.464.667	1.048.614	7.895.426
MX	2.518.887	364.406	25.159	932	2.909.384
TOTAL	11.625.962	5.019.697	1.649.374	1.132.092	19.427.125

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	7.255.935	2.260.513	3.153	-	9.519.601
UF	1.620.844	1.617.896	648.102	836.197	4.723.039
MX	3.237.435	4.762	5.848	1.115	3.249.160
TOTAL	12.114.214	3.883.171	657.103	837.312	17.491.800

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(972.983)	(163.244)	156.395	82.546	(897.286)
UF	1.203.279	940.126	816.565	212.417	3.172.387
MX	(718.548)	359.644	19.311	(183)	(339.776)
TOTAL	(488.252)	1.136.526	992.271	294.780	1.935.325

Fig. 8. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/12 (MM\$)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Fig. 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/13 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	42.625	224.318	7.843	-	274.786
Banco e instituciones financieras del país	229.657	181.696	43.489	33.485	488.327
Compras con pacto de reventa	87.371	-	-	-	87.371
Créditos comerciales	5.807.470	1.730.528	665.653	359.473	8.563.124
Créditos de consumo	755.045	1.068.705	36.001	35.081	1.894.832
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	573.390	1.309.306	839.492	771.451	3.493.639
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	48.674	41.573	12.504	758	103.509
Disponibles	933.714	-	-	-	933.714
Forwards	1.064.663	-	-	-	1.064.663
Gobierno de Chile	8.868	38.633	4.078	2.557	54.136
Leasing de Consumo	505	568	-	-	1.073
Operaciones de leasing comercial	320.511	464.719	149.573	42.511	977.314
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	5.005	12.547	35.017	-	52.569
Otros activos	2.185.308	14.866	10	37.313	2.237.497
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.697	-	-	-	5.697
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	2.510.404	898.833	485.970	-	3.895.207
Total Activos	14.578.907	5.986.292	2.279.630	1.282.629	24.127.458
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	357.406	1.170.026	754.443	-	2.281.875
Bonos Subordinados	40.460	150.985	155.542	817.637	1.164.624
Cuentas de ahorro con giro diferido	42.061	-	-	-	42.061
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.105	-	-	-	6.105
Depósitos a la vista	1.474.886	2.410.817	-	-	3.885.703
Depósitos a plazo	7.055.440	293.003	12	-	7.348.455
Forwards	1.038.826	-	-	-	1.038.826
Letras de crédito	14.160	34.882	16.215	1.014	66.271
Otros pasivos	1.008.810	8.249	-	-	1.017.059
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	833.740	124.367	-	-	958.107
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	113.865	6.129	4.963	400	125.357
Swaps	2.064.183	1.494.384	262.362	836	3.821.765
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	14.049.942	5.692.842	1.193.537	819.887	21.756.208

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	7.532	140.204	438	-	148.174
Banco e instituciones financieras del país	98.633	121.634	251.691	31.136	503.094
Compras con pacto de reventa	47.882	-	-	-	47.882
Créditos comerciales	5.335.456	1.597.096	354.483	334.138	7.621.173
Créditos de consumo	872.691	1.128.270	141.333	24.931	2.167.225
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	564.573	1.142.568	3.557	641.559	2.352.257
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	21.572	54.114	83.531	1.754	160.971
Disponible	1.292.396	-	-	-	1.292.396
Forwards	262.685	-	-	-	262.685
Gobierno de Chile	12.667	1.943	22.528	3.006	40.144
Leasing de Consumo	421	761	10	-	1.192
Operaciones de leasing comercial	285.995	479.744	675.563	55.916	1.497.218
Otras entidades del país	2.647	93.234	41.152	2.333	139.366
Otras entidades extranjeras	921	5.045	75.078	-	81.044
Otros activos	1.327.937	7.296	10	37.319	1.372.562
Otros créditos hipotecarios de vivienda	9	2	-	-	11
Otros, excepto opciones	1.245.750	-	-	-	1.245.750
Swaps	246.195	247.786	-	-	493.981
Total Activos	11.625.962	5.019.697	1.649.374	1.132.092	19.427.125

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	135.108	946.695	452.194	-	1.533.997
Bonos Subordinados	39.117	153.003	153.286	834.912	1.180.318
Cuentas de ahorro con giro diferido	43.558	-	-	-	43.558
Cuentas de ahorro con giro incondicional	563	-	-	-	563
Depósitos a la vista	1.380.555	1.793.479	-	-	3.174.034
Depósitos a plazo	7.157.377	83.462	8	-	7.240.847
Forwards	2.581	-	-	-	2.581
Letras de crédito	15.719	48.432	14.218	1.285	79.654
Otros pasivos	841.334	56.343	-	-	897.677
Otros, excepto opciones.	568.646	724.686	-	-	1.293.332
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	935.266	2.543	-	-	937.809
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	473.882	8.234	36.895	1.115	520.126
Swaps	426.092	66.294	502	-	492.888
Ventas con pacto de retrocompra	94.416	-	-	-	94.416
Total Pasivos	12.114.214	3.883.171	657.103	837.312	17.491.800

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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 ejercicio.

Fig. 11.a Inversiones Disponibles para la Venta
Fair value 31/12/13 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	246.635	7.644	-	-	-
Bonos Corporativos	56.361	46.571	180.250	-	-
Bonos Instituciones Financieras	550	80.644	-	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	130.448	-	-	-
Depósitos a Plazo	72.213	6.057	-	-	-
Total	375.759	271.364	180.250	-	-

Fig. 11.b Inversiones Disponibles para la Venta
Fair value 31/12/12 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	163.753	7.256	-	-	-
Bonos Corporativos	67.506	39.068	141.595	-	-
Bonos Instituciones Financieras	762	54.758	60.566	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	106.016	-	-	-
Depósitos a Plazo	73.171	29.543	-	-	-
Total	305.192	236.641	202.161	-	-

Fig. 12. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión
Internacional 31/12/13 (%)

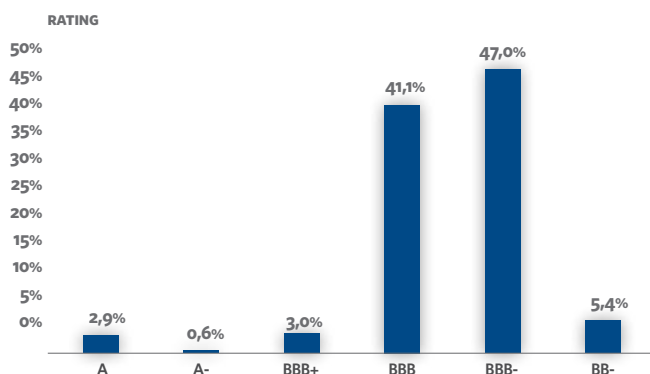
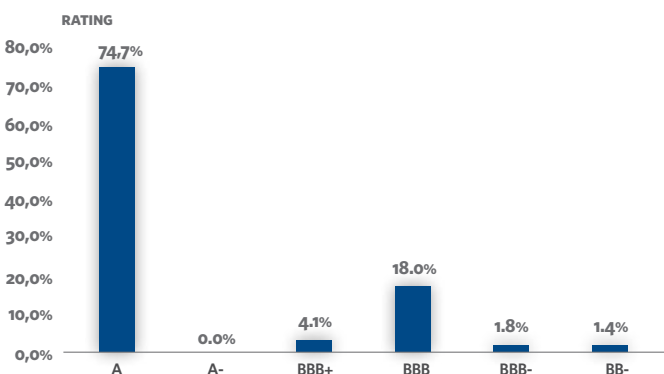


Fig. 13. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión
Nacional 31/12/13 (%)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

b. Análisis de Sensibilidad

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

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

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo. Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity* (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés. Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads en Riesgo* (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero – para el SeR.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a los cierres de 2012 y 2013 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés años 2012 y 2013 ascienden a CLP 8.240 millones y CLP 6.149 millones respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para los años 2012 y 2013 son de CLP 67.124 millones y CLP 60.879 millones respectivamente.

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, estadísticamente, en promedio se espera observar pérdidas en exceso del VaR el 1% de los días. Al 31 de diciembre, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con 1 falla.

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:

- Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
- Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

· 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*, balance).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

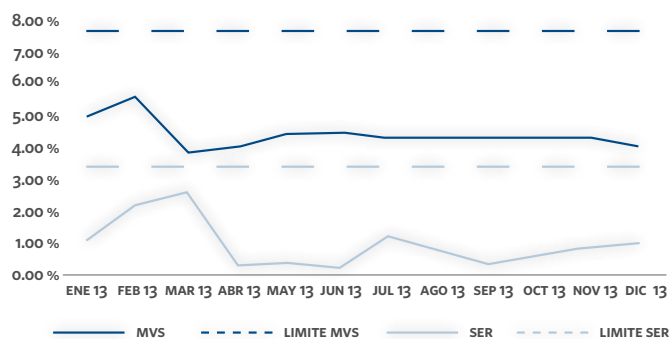
e. Variaciones

· 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.

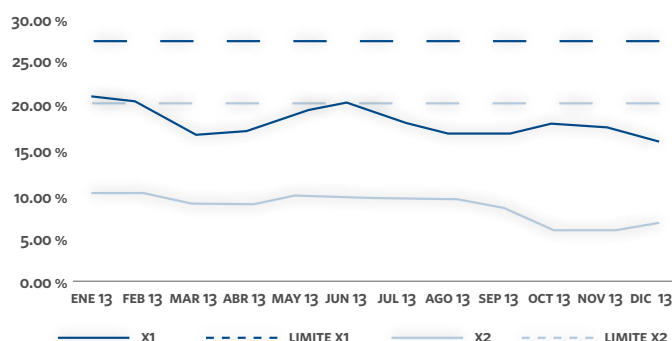
La medición de largo plazo MVS promedió 2013 fue de 4,3% (3,2% año 2012) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2013. El SeR en tanto tuvo una media anual de 0,93% (0,78% año 2012) sobre el margen financiero para un límite de 3,35%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca, los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

Fig. 14. MVS - SeR Año 2013



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites durante el año 2013, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 - X2 Año 2013



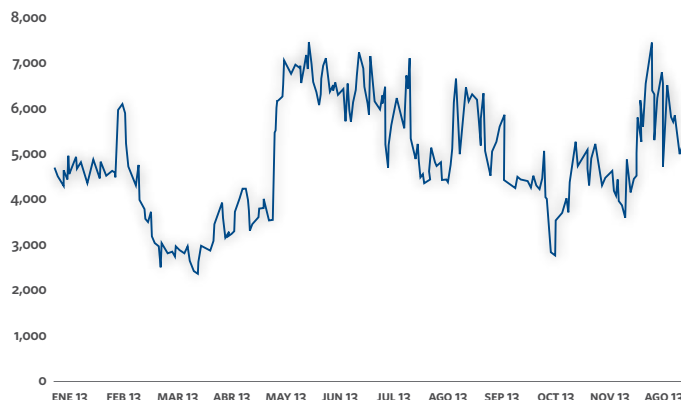
X1: Límite sobre Margen Financiero

X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

· Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año 2013:

Fig. 16. Value at Risk Consolidado Año 2013 (MM\$)



Durante el año 2013 hubo un aumento de la volatilidad en casi todas las clases de activos hacia el final del año. Se mantiene la incertidumbre de Europa, pero los datos económicos hacia fines del 2013 auspiciaban un mejor 2014. La inflación por otra parte estuvo en niveles muy por debajo de lo estimado, cerrando el 2013 con un 3,0%. El tipo de cambio durante el año tuvo alta volatilidad durante casi todo el 2013, ubicándose en la parte superior del rango de \$534/USD y \$467/USD para 2012.

En este contexto, el riesgo total consolidado promedió \$5.324 millones medido al horizonte regulatorio de 10 días. Esto es un 21% mayor al riesgo promedio del año 2012 (\$4.398 millones).

El riesgo de tasa de interés promedió \$4.686 millones, mientras que el de moneda extranjera fue de \$2.458 millones. En *trading*, el promedio agregado fue de \$4.274 millones, \$4.096 millones por tasa de interés y \$2.149 millones por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió \$3.686 millones, \$3.533 millones por riesgo de tasa y \$1.854 millones por riesgo de moneda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

**Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2013 (MM\$)**

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

12 meses hasta el 31 de Diciembre de 2013

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.458	3.756	2.103	2.677
Riesgo Tasa de Interés	4.686	7.157	2.306	5.101
Diversificación (*)	2.253	3.446	2.003	2.454
VaR Total	4.891	7.467	2.406	5.324

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

12 meses hasta el 31 de Diciembre de 2013

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.149	3.538	2.087	2.726
Riesgo Tasa de Interés	4.096	6.743	2.288	5.194
Diversificación	1.971	3.246	1.987	2.499
VaR Total	4.274	7.035	2.388	5.421

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta el 31 de Diciembre de 2013

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.854	2.669	1.315	1.632
Riesgo Tasa de Interés	3.533	5.088	2.507	3.112
Diversificación	1.701	2.448	1.206	1.497
VaR Total	3.686	5.309	2.616	3.247

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

**Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2012 (MM\$)**

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

12 meses hasta el 31 de Diciembre de 2012

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.186	3.835	2.575	2.211
Riesgo Tasa de Interés	4.167	7.308	2.823	4.214
Diversificación (*)	2.004	3.518	2.452	2.027
VaR Total	4.349	7.625	2.946	4.398

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

12 meses hasta el 31 de Diciembre de 2012

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.809	3.037	1.976	1.585
Riesgo Tasa de Interés	3.448	5.787	2.166	3.020
Diversificación	4.349	7.625	2.946	4.398
VaR Total	3.598	6.038	2.261	3.152

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta el 31 de Diciembre de 2012

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.712	2.207	1.421	1.455
Riesgo Tasa de Interés	3.263	4.207	2.708	2.774
Diversificación	4.349	7.625	2.946	4.398
VaR Total	3.404	4.390	2.826	2.894

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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.

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 31 de diciembre de 2013				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	79	(79)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(176)	176	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(215)	215
Al 31 de diciembre de 2012				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	136	(136)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(169)	169	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(185)	185

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

Fecha:	31-12-2013
TC CLP/USD:	525,7 CLP
TC CLP/EUR:	726,0 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	1.446.947.513	20.930.283	2.186.027.762
Créditos Comerciales	4.531.405.587	51.433.627	365.986.301
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	80.184.306	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	18.515.867	-	-
Leasing de Consumo	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	319.662.238	-	764.142
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	7.416.838	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	72.665.122	-	2.874.029.485
Forward	11.526.926.888	74.764.829	98.219.631.218
Futuros	4.961.200	-	-
Swaps	9.099.490.323	15.014.976	275.965.717.699
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	650.653.295	325.487.609	5.393.112.551
Delta Opciones	102.080.964	-	-
Total Activo	27.860.910.141	487.631.324	385.005.269.158
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	1.014.133.484	21.952.117	732.933.407
Depósitos a plazo	2.521.031.822	20.217.719	312.524.643
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	28.144.018	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	807.880.786	5.006.941	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.749.945.662	36.976.244	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	1.100.000.000	-	80.600.000.000
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	11.219.875.865	73.535.331	99.699.103.189
Futuros	4.850.000	-	-
Swaps	9.345.052.835	-	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	473.385.863	320.182.207	3.708.111.998
Delta Opciones	61.110.437	-	-
Total Pasivo	28.325.410.772	477.870.559	185.052.673.237
Neto	(464.500.631)	9.760.765	199.952.595.921
Otro patrimonio neto	-	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Fecha: 31-12-2012
 TC CLP/USD: 479,5 CLP
 TC CLP/EUR: 633,8 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	981.241.681	39.040.051	4.445.394.909
Créditos Comerciales	3.857.349.610	31.551.224	675.955.375
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	77.162.115	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	14.877.120	-	-
Leasing de Consumo	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	405.421.769	-	1.153.656
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	7.363.866	2.149.278	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	31.505.051	-	3.597.172.326
Forward	9.324.448.404	143.660.077	35.164.454.531
Futuros	2.011.887	-	-
Swaps	6.037.870.729	29.680.174	111.913.914.392
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.344.336.740	60.128.541	6.031.941.098
Delta Opciones	52.073.813	-	-
Total Activo	22.135.662.785	306.209.345	161.829.986.287
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	767.900.263	28.505.685	1.617.414.453
Depósitos a plazo	496.761	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	17.526.179	603.307	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	3.978.573.339	23.726.490	281.810.568
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	2.040.734.416	17.343.590	98.225.899
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	596.358.834	-	110.252.560.168
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.903.341.921	144.370.441	36.911.292.246
Futuros	10.478.103	-	-
Swaps	6.347.906.708	29.676.784	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	1.369.755.148	60.686.619	6.265.434.217
Delta Opciones	25.125.522	-	-
Total Pasivo	22.058.197.194	304.912.916	155.426.737.551
Neto	77.465.591	1.296.429	6.403.248.736
Otro patrimonio neto	-	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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.

Activos	Al 31 de diciembre de 2013			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Disponible	684.594.276.826	13.676.383.750	836.726.338.343	16.715.580.138
Créditos Comerciales	2.143.943.925.377	33.608.051.095	2.620.375.908.794	41.076.506.893
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	37.937.600.698	-	46.368.178.631	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	8.760.412.154	-	10.707.170.410	-
Leasing de Consumo	-	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	151.241.794.665	-	184.851.082.368	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	3.509.128.563	-	4.288.934.910	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	34.380.049.172	-	42.020.060.099	-
Forward	5.453.734.918.519	48.853.256.900	6.665.676.011.524	59.709.536.211
Futuros	2.347.292.556	-	2.868.913.124	-
Swaps	4.305.241.856.521	9.811.170.435	5.261.962.269.081	11.991.430.532
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	307.843.593.463	212.681.952.100	376.253.280.900	259.944.608.122
Delta Opciones	48.297.566.497	-	59.030.359.052	-
Total Activo	13.181.832.415.011	318.630.814.280	16.111.128.507.236	389.437.661.896
Pasivos				
	USD	EUR	USD	EUR
	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	479.816.975.285	14.344.076.294	586.442.969.793	17.531.648.804
Depósitos a plazo	1.192.775.785.943	13.210.776.156	1.457.837.071.708	16.146.504.190
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	13.315.779.236	-	16.274.841.289	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	382.232.636.280	3.271.663.672	467.173.222.120	3.998.700.043
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	827.951.791.062	24.161.226.227	1.011.941.077.965	29.530.387.611
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	520.443.000.000	-	636.097.000.000	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.308.459.868.007	48.049.871.371	6.488.117.616.454	58.727.620.565
Futuros	2.294.680.500	-	2.804.609.500	-
Swaps	4.421.424.847.824	-	5.403.963.702.895	-
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	223.973.053.361	209.215.266.356	273.744.842.997	255.707.547.768
Delta Opciones	28.913.181.058	-	35.338.332.404	-
Total Pasivo	13.401.601.598.556	312.252.880.076	16.379.735.287.125	381.642.408.981
Neto	(219.769.183.545)	6.377.934.204	(268.606.779.889)	7.795.252.915
Otro patrimonio neto	-	-	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Activos	Al 31 de diciembre de 2012			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Disponible	423.428.353.889	22.269.626.286	517.523.543.643	27.218.432.128
Créditos Comerciales	1.664.535.075.812	17.997.772.697	2.034.431.759.326	21.997.277.741
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	33.297.227.554	-	40.696.611.454	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	6.419.819.515	-	7.846.446.073	-
Leasing de Consumo	-	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	174.948.818.141	-	213.826.333.283	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	86	-	106	-
Otras entidades del país	3.177.677.563	1.226.013.203	3.883.828.133	1.498.460.581
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	13.595.154.330	-	16.616.299.736	-
Forward	4.023.713.948.828	81.948.054.749	4.917.872.604.123	100.158.733.582
Futuros	868.175.406	-	1.061.103.274	-
Swaps	2.605.480.090.487	16.930.469.011	3.184.475.666.151	20.692.795.457
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	580.112.222.978	34.299.138.917	709.026.050.306	41.921.169.787
Delta Opciones	22.471.047.938	-	27.464.614.146	-
Total Activo	9.552.047.612.527	174.671.074.863	11.674.724.859.754	213.486.869.276
Pasivos	USD		EUR	
	USD		EUR	
	USD		EUR	
Depósitos a la vista	331.366.625.300	16.260.504.959	405.003.653.144	19.873.950.505
Depósitos a plazo	214.363.990	-	262.000.432	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	7.562.949.246	344.144.561	9.243.604.634	420.621.131
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	1.716.845.903.017	13.534.308.022	2.098.367.214.799	16.541.932.026
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	880.623.837.478	9.893.308.400	1.076.318.023.584	12.091.821.378
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	257.342.553.068	-	314.529.787.084	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	2.978.950.815.629	82.353.267.705	3.640.939.885.769	100.653.993.861
Futuros	4.521.542.462	-	5.526.329.676	-
Swaps	2.739.267.746.244	16.928.535.725	3.347.993.912.076	20.690.432.553
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	591.080.850.687	34.617.483.608	722.432.150.839	42.310.257.743
Delta Opciones	10.842.240.651	-	13.251.627.463	-
Total Pasivo	9.518.619.427.772	173.931.552.980	11.633.868.189.500	212.583.009.197
Neto	33.428.184.755	739.521.883	40.856.670.254	903.860.079
Otro patrimonio neto	-	-	-	-

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en el estado 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 la 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.

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

Las utilidades netas del año que termina el 31 de diciembre de 2013 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 \$ 21.524 millones y al 31 diciembre de 2012 hubiese sido \$18.511 millones.

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

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

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

g. Instrumentos Derivados

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco tenía posiciones por MM\$65.093 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de *stress*.

h. Riesgo de Contraparte

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

i. Coberturas Contables

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 el Estado 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 apegue 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 cierre del año 2013, el monto total en nominal de coberturas de flujo de caja asciende a los UF 127,5 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF 78 millones.

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, esta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores tanto de las áreas comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

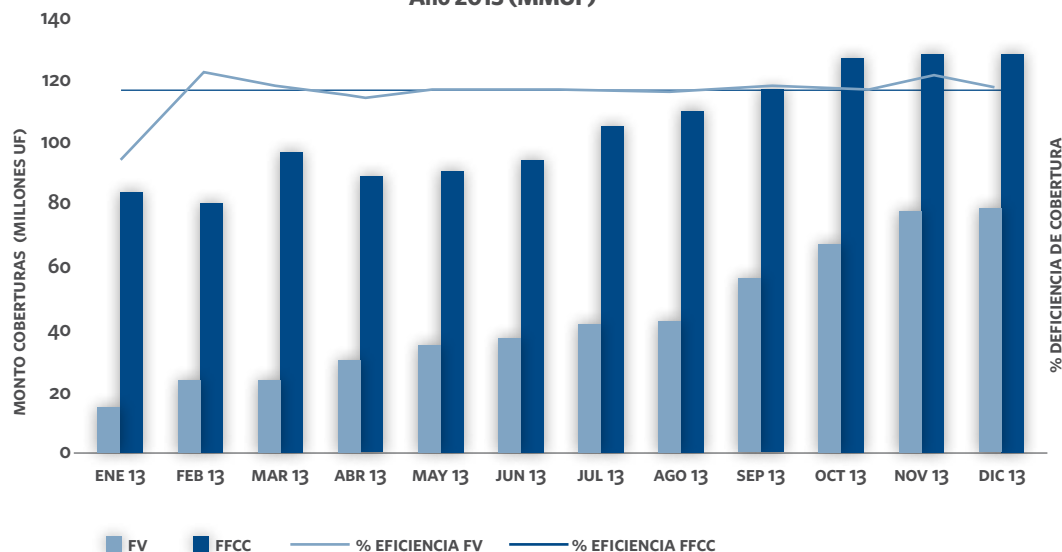
De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los Bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de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

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

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

**Fig. 19. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables
Año 2013 (MMUF)**



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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.

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:

2013						
Deuda:	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por Bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM\$	Total MM\$	Adeudado por Bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM\$	Total MM\$
A1	7.793	161.610	169.403	3	58	61
A2	28.052	1.202.554	1.230.606	23	762	785
A3	46.695	2.069.874	2.116.569	102	2.524	2.626
A4	-	1.734.600	1.734.600	-	11.689	11.689
A5	102	937.239	937.341	4	6.843	6.847
A6	-	343.558	343.558	-	10.907	10.907
B1	-	98.034	98.034	-	5.715	5.715
B2	-	34.345	34.345	-	5.970	5.970
B3	-	8.004	8.004	-	803	803
B4	-	15.720	15.720	-	2.757	2.757
C1	-	15.015	15.015	-	300	300
C2	-	8.316	8.316	-	832	832
C3	-	2.203	2.203	-	551	551
C4	-	9.657	9.657	-	3.863	3.863
C5	-	65.439	65.439	-	42.535	42.535
C6	-	49.911	49.911	-	44.920	44.920
GR	-	6.542.280	6.542.280	-	172.785	172.785
Filiales	23.753	1.124.959	1.148.712	112	20.433	20.545
Total	106.395	14.423.318	14.529.713	244	334.247	334.491

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2012						
Deuda:	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por Bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM\$	Total MM\$	Adeudado por Bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM\$	Total MM\$
A1	24.026	12.063	36.089	9	4	13
A2	8.006	1.006.754	1.014.760	7	621	628
A3	44.486	1.667.558	1.712.044	97	2.475	2.572
A4	9.458	1.838.552	1.848.010	166	16.140	16.306
A5	220	983.492	983.712	9	9.490	9.499
A6	-	316.003	316.003	-	7.691	7.691
B1	-	67.002	67.002	-	3.952	3.952
B2	-	25.094	25.094	-	3.602	3.602
B3	-	7.943	7.943	-	485	485
B4	-	10.773	10.773	-	1.491	1.491
C1	-	15.198	15.198	-	304	304
C2	-	15.426	15.426	-	1.543	1.543
C3	-	4.438	4.438	-	1.110	1.110
C4	-	29.747	29.747	-	11.899	11.899
C5	-	61.929	61.929	-	40.254	40.254
C6	-	32.953	32.953	-	29.658	29.658
GR	-	5.923.634	5.923.634	-	153.902	153.902
Filiales	2.398	1.028.938	1.031.336	-	14.752	14.752
Total	88.594	13.047.497	13.136.091	288	299.373	299.661

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	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24.279	47.205	25.589	19.253	255.312	175.733	305.180	242.191
Total	24.279	47.205	25.589	19.253	255.312	175.733	305.180	242.191

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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 31 de diciembre de 2013

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.042.536	-	1.042.536	-	1.042.536
Adeudado por bancos	106.395	(244)	106.151	-	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y Créditos contingentes (1)	18.699.325	(334.247)	18.365.078	(6.165.312)	12.199.766
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	934.351	-	934.351	-	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	65.093	(5.473)	59.620	-	59.620

(1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$14.423.318 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$4.276.007 (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 2013 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2012

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisiones / Compensaciones	Exposición neta después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para negociación	1.223.519	(1.223.519)	2.447.038	-	2.447.038
Adeudado por bancos	88.306	(288)	88.018	-	176.612
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y contingentes (1)	16.853.239	(299.373)	16.553.866	(5.646.169)	10.907.697
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	771.381	-	771.381	-	771.381
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (1)	48.146	(3.965)	44.181	(19.510)	24.671

(1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$13.047.497 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$3.805.742 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Riesgo Operacional

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco implementó en 2006, 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 los áreas y procesos (Dueños de Procesos) cuatro tipos de 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 año 2013 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.

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 2013 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2013	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$
Activo			
Efectivo y depósitos en bancos	1.261.766	-	-
Operaciones con liquidación en curso	698.013	-	-
Instrumentos para negociación	-	760.799	55.934
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	117.785	9.136
Contratos de derivados financieros	-	73.439	61.014
Adeudado por bancos (*)	-	7.375	906
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.703.430	1.522.968
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	702.457	65.057
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Total activos	1.959.779	3.365.285	1.715.015
Pasivo			
Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	3.920.617	-	-
Operaciones con liquidación en curso	552.895	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	105.102	19.435
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	2.993.948	2.201.600
Contratos de derivados financieros	-	74.986	32.099
Obligaciones con bancos	-	508.193	341.207
Instrumentos de deuda emitidos	-	5.649	727
Otras obligaciones financieras	-	47.946	137
Total pasivos	4.473.512	3.735.824	2.595.205

(*) Presenta valores brutos.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
-	1.261.766	-	-	-	1.261.766
-	698.013	-	-	-	698.013
128.698	945.431	95.588	1.517	97.105	1.042.536
68.100	195.021	-	-	-	195.021
330.760	465.213	445.623	358.444	804.067	1.269.280
87.601	95.882	10.514	-	10.514	106.396
2.794.253	6.020.651	4.445.036	3.706.291	8.151.327	14.171.978
26.900	794.414	93.736	46.201	139.937	934.351
-	-	-	-	-	-
3.436.312	10.476.391	5.090.497	4.112.453	9.202.950	19.679.341
-	3.920.617	-	-	-	3.920.617
-	552.895	-	-	-	552.895
98.973	223.510	112.191	-	112.191	335.701
2.273.045	7.468.593	239.094	11	239.105	7.707.698
334.573	441.658	461.330	329.276	790.606	1.232.264
526.154	1.375.554	129.174	-	129.174	1.504.728
320.619	326.995	1.252.400	1.329.228	2.581.628	2.908.623
14.043	62.126	5.275	4.459	9.734	71.860
3.567.407	14.371.948	2.199.464	1.662.974	3.862.438	18.234.386

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2012	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$
Activo			
Efectivo y depósitos en bancos	1.459.619	-	-
Operaciones con liquidación en curso	394.396	-	-
Instrumentos para negociación	-	974.452	48.860
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	100.943	26.231
Contratos de derivados financieros	-	32.557	49.605
Adeudado por bancos (*)	-	2.534	15.975
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.928.826	1.254.491
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	605.534	6.867
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Total activos	1.854.015	3.644.846	1.402.029
Pasivo			
Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	3.618.365	-	-
Operaciones con liquidación en curso	248.898	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	301.693	23.462
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.531.166	1.637.589
Contratos de derivados financieros	-	52.646	43.412
Obligaciones con bancos	-	365.449	802.651
Instrumentos de deuda emitidos	-	28.603	1.726
Otras obligaciones financieras	-	43.205	229
Total pasivos	3.867.263	4.322.762	2.509.069

(*) Presenta valores brutos.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
-	1.459.619	-	-	-	1.459.619
-	394.396	-	-	-	394.396
114.731	1.138.043	77.173	8.303	85.476	1.223.519
7.634	134.808	-	-	-	134.808
217.163	299.325	103.866	65.965	169.831	469.156
67.688	86.197	2.397	-	2.397	88.594
2.216.237	5.399.554	4.130.532	3.344.267	7.474.799	12.874.353
6.781	619.182	107.652	44.547	152.199	771.381
-	-	-	-	-	-
2.630.234	9.531.124	4.421.620	3.463.082	7.884.702	17.415.826
-	3.618.365	-	-	-	3.618.365
-	248.898	-	-	-	248.898
8	325.163	-	-	-	325.163
1.948.977	7.117.732	104.844	12	104.856	7.222.588
169.391	265.449	128.991	33.796	162.787	428.236
813.138	1.981.238	79.192	14	79.206	2.060.444
56.579	86.908	967.455	1.010.711	1.978.166	2.065.074
30.203	73.637	5.719	35.713	41.432	115.069
3.018.296	13.717.390	1.286.201	1.080.246	2.366.447	16.083.837

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 37 - MONEDA EXTRANJERA

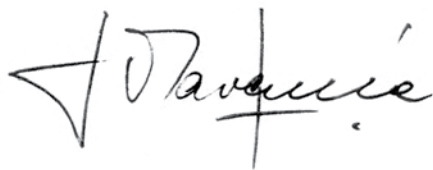
En los balances consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en Moneda Extranjera		Pagaderos en Moneda Chilena		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	826.181	471.366	435.585	988.253	1.261.766	1.459.619
Operaciones con liquidación en curso	464.298	169.798	233.715	224.598	698.013	394.396
Instrumentos para negociación	4.149	21.131	1.038.387	1.202.388	1.042.536	1.223.519
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	195.021	134.808	195.021	134.808
Contratos de derivados financieros	82.501	124.172	1.186.779	344.984	1.269.280	469.156
Adeudado por bancos	106.151	88.306	-	-	106.151	88.306
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.326.003	1.837.079	11.763.068	10.911.045	14.089.071	12.748.124
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	204.971	209.494	729.380	561.887	934.351	771.381
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	80.093	67.235	80.093	67.235
Intangibles	35	61	83.311	80.907	83.346	80.968
Propiedad, planta y equipos	829	259	232.190	204.798	233.019	205.057
Impuestos corrientes	-	-	-	4.237	-	4.237
Impuesto diferidos	-	-	56.846	60.109	56.846	60.109
Otros activos	69.183	39.708	127.993	179.955	197.176	219.663
TOTAL ACTIVOS	4.084.301	2.961.374	16.162.368	14.965.204	20.246.669	17.926.578
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	535.213	379.044	3.385.404	3.239.321	3.920.617	3.618.365
Operaciones con liquidación en curso	451.664	190.088	101.231	58.810	552.895	248.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	16.158	29.729	319.543	295.434	335.701	325.163
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.338.441	1.333.989	6.369.257	5.888.599	7.707.698	7.222.588
Contratos de derivados financieros	103.880	130.528	1.128.384	297.708	1.232.264	428.236
Obligaciones con bancos	1.398.583	1.593.227	106.145	467.217	1.504.728	2.060.444
Instrumentos de deuda emitidos	829.875	395.885	2.078.748	1.669.189	2.908.623	2.065.074
Otras obligaciones financieras	17.727	18.981	54.133	96.088	71.860	115.069
Impuestos corrientes	-	-	3.026	-	3.026	-
Impuestos diferidos	-	-	40.199	44.605	40.199	44.605
Provisiones	1.493	1.389	179.866	178.036	181.359	179.425
Otros pasivos	36.098	47.387	169.501	151.367	205.599	198.754
TOTAL PASIVOS	4.729.132	4.120.247	13.935.437	12.386.374	18.664.569	16.506.621

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 18 de febrero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta Oficio N°1.478, autorizó la adquisición de CM Florida Holdings, Inc y de forma indirecta la Filial bancaria del holding City National Bank of Florida. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, quedan pendientes las aprobaciones por parte del Banco Central de Chile y de otros organismos reguladores extranjeros, además del traspaso efectivo de acciones para dar completitud a la adquisición de CM Florida Holdings INC en Estados Unidos de América.

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de los estados financieros consolidados.



Lionel Olavarría Leyton
Gerente General



Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo



CONTACTO

En caso de que desee mayor información, contáctenos.

GERENCIA DE INVESTOR RELATIONS

DIRECCIÓN

El Golf 125, piso 11, Las Condes, Santiago, Chile.

TELÉFONO

+562 2540 4503

E-MAIL

investor_relations_bci@bci.cl

PRODUCCIÓN EJECUTIVA

Gerencia de Investor Relations

EDICIÓN

Lorena Medel

ASESORÍA GENERAL

Andrés Bianchi Larre

DISEÑO

Grupo Oxígeno

FOTOGRAFÍA

Ana María López / Thomas Wedderville

ARCHIVO FOTOGRÁFICO BCI

Carlos Fernández

IMPRESIÓN

Fyrma Gráfica

Este documento ha sido realizado bajo certificación PEFC que garantiza que el papel utilizado proviene de bosques gestionados de forma sustentable y fuentes controladas.



PEFC™
PEFC/24-31-3000

Promoviendo el manejo
forestal sustentable
www.pefc.org