



Estados Financieros Intermedios Consolidados

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015



CONTENIDO

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

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

INDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

1	Información general y principales criterios contables aplicados	7
2	Cambios contables	41
3	Hechos relevantes	41
4	Combinación de negocios	43
5	Segmentos de negocios	52
6	Efectivo y equivalente de efectivo	56
7	Instrumentos para negociación	57
8	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	58
9	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	60
10	Adeudado por bancos	65
11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	66
12	Instrumentos de inversión	73
13	Inversiones en sociedades	74
14	Activos intangibles	76
15	Activo fijo	78
16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	80
17	Otros activos	83
18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	84
19	Obligaciones con bancos	85
20	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	86
21	Provisiones	91
22	Otros pasivos	92
23	Contingencias y compromisos	93
24	Patrimonio	97
25	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	104
26	Ingresos y gastos por comisiones	105
27	Resultados de operaciones financieras	105
28	Resultado de cambio neto	106
29	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	107
30	Remuneraciones y gastos del personal	109
31	Gastos de administración	109
32	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	110
33	Otros ingresos y gastos operacionales	111
34	Operaciones con partes relacionadas	113
35	Activos y pasivos a valor razonable	121
36	Administración del riesgo	125
37	Vencimiento de activos y pasivos	162
38	Moneda extranjera	164
39	Hechos posteriores	165

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

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de 2016 MM\$	Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	1.759.318	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	6	691.083	434.550
Instrumentos para negociación	7	1.011.836	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	195.060	206.105
Contratos de derivados financieros	9	1.567.970	1.499.423
Adeudado por bancos	10	161.030	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	19.867.268	19.770.529
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	2.628.242	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	668	708
Inversiones en sociedades	13	169.752	170.103
Intangibles	14	165.304	175.551
Activo fijo	15	278.545	282.556
Impuestos corrientes	16	11.896	5.093
Impuestos diferidos	16	177.876	203.686
Otros activos	17	652.561	788.116
TOTAL ACTIVOS		29.338.409	28.684.401
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	7.896.530	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	6	555.570	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	608.616	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	9.843.343	9.301.896
Contratos de derivados financieros	9	1.580.621	1.535.191
Obligaciones con bancos	19	1.535.556	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	20	3.835.047	3.822.650
Otras obligaciones financieras	20	855.990	746.946
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	47.004	42.611
Provisiones	21	141.658	255.132
Otros pasivos	22	383.278	437.144
TOTAL PASIVOS		27.283.213	26.683.876
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	2.008.906	1.781.396
Reservas	24	109	109
Cuentas de valoración	24	(5.788)	(12.790)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de periodos anteriores	24	-	-
Utilidad del periodo	24	73.914	330.819
Menos: provisión para dividendos mínimos	24	(22.176)	(99.247)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		2.054.965	2.000.287
Interés no controlador		231	238
TOTAL PATRIMONIO		2.055.196	2.000.525
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		29.338.409	28.684.401

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

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2016	2015
		MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	25	378.995	270.243
Gastos por intereses y reajustes	25	(154.901)	(91.986)
Ingreso neto por intereses y reajustes		224.094	178.257
Ingresos por comisiones	26	77.180	68.585
Gastos por comisiones	26	(18.509)	(16.016)
Ingreso neto por comisiones		58.671	52.569
Utilidad neta de operaciones financieras	27	67.137	41.768
(Pérdida) utilidad de cambio neta	28	(55.437)	(3.486)
Otros ingresos operacionales	33	5.991	6.575
Total ingresos operacionales		300.456	275.683
Provisiones por riesgo de crédito	29	(44.068)	(48.891)
INGRESO OPERACIONAL NETO		256.388	226.792
Remuneraciones y gastos del personal	30	(86.325)	(69.095)
Gastos de administración	31	(51.355)	(41.574)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(12.861)	(9.917)
Deterioro	32	(2)	-
Otros gastos operacionales	33	(6.819)	(6.155)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(157.362)	(126.741)
RESULTADO OPERACIONAL		99.026	100.051
Resultado por inversiones en sociedades	13	3.817	2.206
Resultado antes de impuesto a la renta		102.843	102.257
Impuesto a la renta	16	(28.924)	(22.286)
Resultado de operaciones continuas		73.919	79.971
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		73.919	79.971
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		73.914	79.971
Interés no controlador		5	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$ 665	\$ 736
Utilidad diluida		\$ 665	\$ 736

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

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2016	2015
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		73.919	79.971
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		30.633	(2.855)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(12.171)	(41.951)
Utilidad ajuste acumulado por diferencia de conversión		(11.377)	1.421
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		7.085	(43.385)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	16	(83)	13.003
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		7.002	(30.382)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		7.002	(30.382)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO CONSOLIDADO		80.921	49.589
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		80.916	49.589
Interés no controlador		5	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$ 728	\$ 456
Utilidad diluida		\$ 728	\$ 456

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

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Cuentas de valoración							Utilidades				Patrimonio total		
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del periodo	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2016	1.781.396	109	(27.381)	(15.867)	21.866	8.592	(12.790)	-	330.819	(99.247)	231.572	2.000.287	238	2.000.525
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	330.819	(330.819)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(110.807)	-	99.247	(11.560)	(11.560)	-	(11.560)
Capitalización de reservas	220.016	-	-	-	-	-	-	(220.012)	-	-	(220.012)	4	(4)	-
Aumento de capital	7.494	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.494	-	7.494
Otros resultados integrales	-	-	30.633	(12.171)	(11.377)	(83)	7.002	-	-	-	-	7.002	(8)	6.994
Utilidad del periodo 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	73.914	-	73.914	73.914	5	73.919
Provisión dividendos mínimos 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.176)	(22.176)	(22.176)	-	(22.176)
Al 31 de marzo de 2016	2.008.906	109	3.252	(28.038)	10.489	8.509	(5.788)	-	73.914	(22.176)	51.738	2.054.965	231	2.055.196
Al 31 de diciembre de 2015	1.781.396	109	(27.381)	(15.867)	21.866	8.592	(12.790)	-	330.819	(99.247)	231.572	2.000.287	238	2.000.525
Al 1 de enero de 2015	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	-	342.972	(102.891)	240.081	1.800.963	1	1.800.964
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	342.972	(342.972)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(108.702)	-	102.891	(5.811)	(5.811)	-	(5.811)
Capitalización de reservas	234.270	-	-	-	-	-	-	(234.270)	-	-	(234.270)	-	-	-
Ajuste primera adopción	-	138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138	-	138
Otros resultados integrales	-	-	(2.855)	(41.951)	1.421	13.003	(30.382)	-	-	-	-	(30.382)	-	(30.382)
Utilidad del periodo 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	79.971	-	79.971	79.971	-	79.971
Provisión dividendos mínimos 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.991)	(23.991)	(23.991)	-	(23.991)
Al 31 de marzo de 2015	1.781.396	138	6.420	(51.411)	16.297	12.068	(16.626)	-	79.971	(23.991)	55.980	1.820.888	1	1.820.889

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

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2016	2015
		MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS		102.843	102.257
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	12.861	9.917
Deterioros	32	2	-
Provisiones por riesgo de crédito		55.459	58.015
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(2.659)	(16.754)
Utilidad neta por inversión en sociedades	13	(3.817)	(2.206)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(387)	(1.610)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(142)	(2)
Pérdida en venta de activo fijo	33	56	85
Castigo de activos recibidos en pago	33	813	236
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		29.805	42.656
Ingreso neto por intereses y reajustes		(224.094)	(178.257)
Ingreso neto por comisiones		(58.671)	(52.569)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		8.160	8.639
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(123.637)	(151.854)
(Aumento) disminución de inversiones		82.950	50.727
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		(150.745)	(101.349)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		109.679	(124.466)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		473.423	(166.745)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(124.091)	40.915
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(3.238)	29
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(1.719)	331
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		1.184.417	(190.626)
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(1.302.997)	(34)
Impuesto a la renta	16	(28.924)	(22.286)
Intereses y reajustes percibidos		366.737	294.198
Intereses y reajustes pagados		82.054	(147.442)
Comisiones percibidas	26	77.180	68.585
Comisiones pagadas	26	(18.509)	(16.016)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		542.809	(495.626)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	15	(1.683)	(1.983)
Ventas de activo fijo		-	141
Adquisiciones de activos intangibles	14	(2.119)	(8.414)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		435	1.828
Aumento neto de otros activos y pasivos		8.731	(64.247)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		5.364	(72.675)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(1.581)	(2.163)
Emisión de bonos		-	197.680
Dividendos pagados	24	(110.807)	(108.702)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		(112.388)	86.815
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO		43.905	(208.104)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		391.880	(273.382)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.674.910	1.913.758
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	2.110.695	1.432.272

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

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Conciliación de provisiones para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

	Nota	<u>Al 31 de marzo de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados		55.459	58.015
Recuperación de créditos castigados		<u>(11.391)</u>	<u>(9.124)</u>
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	<u>44.068</u>	<u>48.891</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo incluyen la utilidad del periodo y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del periodo atribuible a los propietarios del Banco, según surge de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

b) Bases de preparación de los estados financieros

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

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2016	2015	2016	2015
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A. (1)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. (2)	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. (3)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. (4)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries (5)	100,00	100,00	-	-

(1) Con fecha 1 de agosto de 2015, los colaboradores de Análisis y Servicios S.A., se integraron al modelo de gestión de negocios y clientes del Banco BCI, pasando a ser colaboradores del mismo. Análisis y Servicios S.A., continúa por ahora vigente y operativa como sociedad de apoyo al giro.

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

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

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

(4) BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A., es una sociedad cuyo foco principal de negocio es la compra venta de documentos mercantiles transados en la Bolsa de Productos, la cual se encuentra inscrita ante la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 2 de noviembre de 2015.

(5) Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (CNB). BCI adquirió el 100% de CM Florida Holding (actualmente BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries), quien es propietaria y controladora de City National Bank of Florida (CNB).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2016	2015	2016	2015
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE

- (1) Para efectos de consolidación, esta filial consolida sus resultados con BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.
- (2) Entidad Estructurada (EE) que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

iii. Entidades asociadas:

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

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

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

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

Sociedad	Participación	
	2016	2015
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,48	11,48
Combanc S.A.	10,33	10,33
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,93	1,93

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

iv. Inversiones en otras sociedades:

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

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

Para efectos de consolidación, las cuentas de activo y pasivo de las subsidiarias BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y BCI Securities INC. han sido convertidas a pesos chilenos al tipo de cambio de representación contable al cierre de cada periodo y las cuentas del estado de resultado al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

c) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, por los periodos terminados en esas fechas.

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

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

d) Interés no controlador

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

e) Moneda funcional

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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 marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015.
- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al peso chileno, se exponen en los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Periodo, en la cuenta “diferencias por conversión”.

Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

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

f) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 31 de marzo de 2016, 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 \$667,65 por US\$1 (\$707,75 por US\$1 al 31 de diciembre de 2015).

g) Segmentos de negocios

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

h) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

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

ii. Activos medidos a valor razonable:

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

iii. Activos valorados al costo de adquisición:

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

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

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilidades de activos en que las que el cedente no retiene financiaci3nes subordinadas ni concede ning3n tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situaci3n Financiera, reconoci3ndose simult3neamente cualquier derecho u obligaci3n 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 m3s un inter3s, de los contratos de pr3stamo de valores en los que el prestatario tiene la obligaci3n de devolver los mismos o similares activos y otros casos an3logos, el activo financiero transferido no se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situaci3n Financiera y se contin3a valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

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

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

i) Instrumentos de inversión

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

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

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

j) Instrumentos de negociación

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

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

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

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

k) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

I) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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 periodo.

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 periodo. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en el resultado del periodo. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

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

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

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

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

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

i. Definir condición de market makers o cliente del BCI:

Con frecuencia anual se redefinirá la condición de BCI para ser considerado market makers (BCI debe estar dentro de los 4 principales operadores del mercado) o clientes en cada uno de los productos financieros que opera. Esto se realizará con la información de los 2 principales brokers del mercado nacional TRADITION e ICAP.

ii. Condición de Market Makers:

Para los productos (mercados) donde se considera que BCI es proveedor de liquidez se valorizarán a precio mid y no se realizará ajuste bid/offer a su valorización.

iii. Condición de Cliente:

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

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

m) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de leasing:

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

ii. Operaciones de factoring:

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

n) Provisiones por riesgo de crédito

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

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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

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

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

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

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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

iv. Cartera en incumplimiento:

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

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

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

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

v. Provisiones por evaluación grupal:

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

a. Comerciales grupales:

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

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

b. Créditos de consumo:

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

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

c. Hipotecarios de vivienda:

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

El Banco Utiliza el método estándar de provisiones para créditos hipotecarios para la vivienda fijado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitida en la circular N° 3573, la cual fija los siguientes factores de provisión aplicable, representado por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, dependerá de la morosidad de cada préstamo y de la relación, al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara, según se indica en la tabla siguiente:

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

Donde:

PI = Probabilidad de incumplimiento

PDI = Pérdida dado el incumplimiento

PE = Pérdida esperada

PVG = Capital Insoluto del Préstamo/Valor de la garantía hipotecaria

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

d. Castigo de colocaciones:

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

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

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

e. Recuperación de colocaciones castigadas:

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

o) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

p) Deterioro

I Activos financieros:

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

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

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 periodo 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:

i. Ingreso a cartera deteriorada:

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

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

Condiciones de salida

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

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

- Monto a suspender:

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

- Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

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

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

Créditos con evaluación grupal:

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

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

II Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso 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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

q) Activos intangibles

Software

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

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

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

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.

Intangibles originados en combinación de negocios

Como consecuencia del proceso de compra de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que se materializo en octubre de 2015, se reconocieron intangibles amortizables y con vida útil indefinida, los cuales se originaron en el proceso de distribución del precio pagado por adquisición o Purchase Price Allocation (PPA).

Según la norma IFRS 3, se determinaron en forma preliminar los valores que se exponen al 31 de diciembre de 2015, pudiendo ser ajustados hasta un año plazo desde la fecha de adquisición.

Los intangibles amortizables reconocieron su porción de amortización sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada y los intangibles con vida útil indefinida están sujetos de revisión por deterioro, proceso que se efectúa en forma anual.

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

Plusvalía

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

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

Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en periodos futuros.

r) Combinaciones de negocios

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

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

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

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la IAS 12 Impuestos a la renta y la IAS 19, respectivamente;
- Los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la IFRS 2 en la fecha de adquisición; y
- Los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

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

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

s) Activo fijo

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

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

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

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

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, son las siguientes:

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2016	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2015
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3 - 6 años	3 - 6 años

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.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

ii. Arrendamiento financiero:

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

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

w) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

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 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

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

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

i. Provisiones adicionales:

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

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

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

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal:

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

y) Uso de estimaciones y juicios

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 32).
- Valoración de instrumentos financieros (Notas 7, 9 y 12).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 14 y 15).
- Utilización de pérdidas tributarias (Nota 16).
- Compromisos y contingencias (Nota 23).

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 periodo, 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 marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada periodo.

En virtud de lo dispuesto en la ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, modificada por la ley 20.899 publicada en el Diario Oficial de fecha 8 de febrero de 2016, el Banco a partir del año comercial 2018 deberá aplicar una tasa permanente del 27% por concepto de impuesto de Primera Categoría. Asimismo y en forma transitoria el Banco debe aplicar una tasa del 24% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2016 y de un 25,5% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2017.

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.

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

ab) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del periodo 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 periodo, o de acuerdo a su política de dividendos.

ac) Ganancias por acción

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

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

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

i) Operaciones de Acopio:

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

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la filial directa BCI Securitizadora S.A., al 31 de marzo de 2016, mantiene un saldo de MM\$25.075 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A., con fecha 7 de noviembre de 2011, Empresas La Polar presentó un convenio judicial preventivo, a la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N°27, se mencionan las condiciones acordadas el 28 de julio de 2011, con BCI Securitizadora S.A., en las cuales se resolvió por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado N°27, de acuerdo a lo siguiente:

- Reconocimiento del pago al contado de la cartera: MM\$23.820.
- Calendario de disminución del revolving de cartera, a contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:
Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.
Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.
Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.
- Reconocimiento de honorarios el 16 de octubre de 2012, por cumplimiento de la condición suspensiva del convenio: MM\$1.255.

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

Honorarios: devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el periodo de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 31 de marzo de 2016 asciende a MM\$267 (MM\$680 al 31 de diciembre de 2015).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar S.A., por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM\$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre de 2012 nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 31 de marzo de 2016, asciende a MM\$25.342, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 31 de marzo de 2016, el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

ae) Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio

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

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

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

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

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

- **Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio** - En esta parte de los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del periodo de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- i) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Intermedios Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente periodo no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.
- ii) Ingresos y gastos reconocidos en el periodo: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Periodo.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

af) Reclasificaciones de partidas

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

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

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

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros.	1 de enero de 2018.
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.	1 de enero de 2018.
IFRS 16	Arrendamientos.	1 de enero de 2019.

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

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

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

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

IFRS 15 *Ingresos procedentes de Contratos con Clientes*, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

IFRS 16 “Arrendamientos”

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, IFRS 16 *Arrendamientos*. La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un sólo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. IFRS 16 reemplaza IAS 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 7	Estado de Flujos de Efectivo.	1 de Enero de 2017.
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.	Por determinar.
IAS 12	Impuesto a las Ganancias.	1 de Enero de 2017.
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados.	Por determinar.

IAS 7 “Estado de flujos de efectivo”

Las modificaciones a IAS 7 *Estado de Flujos de efectivo*, emitidas en enero de 2016 como parte del proyecto de Iniciativa de Revelaciones, requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

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

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

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

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

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

IAS 12 “Impuesto a las Ganancias”

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas que aclara los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deudas medidos a valor razonable y medidos al costo para propósitos tributarios, dan origen a diferencias temporarias deducibles, independientemente, de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor libros del instrumento de deuda mediante su venta o su uso.
- El valor libros de un activo no limita la estimación de las probables ganancias tributarias futuras.
- Las estimaciones de utilidades tributarias futuras excluye las deducciones tributarias resultantes del reverso de diferencias temporarias deducibles.
- Una entidad evalúa un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando las leyes tributarias restrinjan la utilización de pérdidas tributarias, una entidad debería evaluar un activo por impuestos diferidos en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

ah) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

- i) En Circular N°3.573, emitida el 30 de diciembre de 2014 modifica Compendio de Normas Contables, Capítulos B-1, B-2 y E. Establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplica a partir del 1 de enero de 2016.

Se complementan las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo ciertas condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que se incorpora esa misma materia para los créditos grupales. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas (actualizados por Circular N° 3.584, 22/06/2015):

- i. Ninguna obligación del deudor presenta un atraso en su pago superior a 30 días corridos.
- ii. No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- iii. Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- iv. Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado dos pagos.
- v. Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, ha pagado cuatro cuotas consecutivas.
- vi. El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde la SBIF, salvo por montos insignificantes.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

ii) En Circular N°3.583, emitida el 25 de mayo de 2016 modifica y complementa instrucciones al Compendio de Normas Contables, en capítulo C-3, préstamos a estudiantes, estableciendo una nueva apertura para la clasificación de los créditos para estudios superiores, dentro de Colocaciones Comerciales. Esta nueva clasificación incluirá:

- Créditos para estudios superiores de la Ley N°20.027.
- Créditos garantía CORFO.
- Otros créditos para estudios superiores.

La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

iii) En Circular N°3.601, emitida el 18 de febrero de 2016, agrega instrucciones al Compendio de Normas Contables en capítulo C-3 Información complementaria, para informar las pérdidas vinculadas a eventos de riesgo operacional. La SBIF ha solicitado a los bancos informar acerca de las pérdidas incurridas, para ello ha incorporado códigos a la información complementaria que debe ser enviada mensualmente, en relación con la cuantificación del riesgo operacional y la identificación de las exposiciones siguiendo las directrices de Basilea. Las nuevas instrucciones se aplicarán por primera vez para los archivos MC1 y MC2 referidos al 31 de marzo.

El Banco ha realizado las modificaciones necesarias incorporando los códigos y la información solicitada, la cual ha sido enviada dentro de los plazos estipulados.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2016, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al periodo anterior que afecten los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- Durante el periodo de tres meses, al 31 de marzo de 2016 no se han realizado colocaciones de Bonos Subordinados ni Bonos Corrientes.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, continuación

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2016, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2015, ascendente a MM\$330.823, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 110.806.999 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$110.807.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$220.016.

c) Aumento de capital social

- El 22 de marzo de 2016, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$220.016, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$165.411 y

2) capitalizando, mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$54.605.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.781.396 dividido en 110.806.999 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\$2.008.906 y se dividirá en 112.826.919 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital por MM\$198.876 que había sido aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2013, y que no había sido suscrito ni pagado.

Asimismo, se acordó aumentar el capital social en la suma de MM\$309.128 mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta.

De esas acciones de pago, al 31 de marzo de 2016 se encuentran suscritas y pagadas 308.023 acciones equivalentes a un monto de MM\$7.494.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS

i. Aspectos generales de la operación

Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (en adelante “CNB”) mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, quien poseía y controlaba el 99,96% de participación accionaria de CNB. El porcentaje restante 0,04% estaba, en partes iguales, en poder de los 6 directores del Banco CNB, quienes según la Norma Federal de los Estados Unidos de Norteamérica (en adelante “Estados Unidos”) deben tener acciones para poder ejercer su función de directores.

Con esta transacción, BCI refuerza su estrategia de crecimiento e internacionalización, convirtiéndose en la primera institución financiera chilena que posee una filial bancaria en Estados Unidos. El pago efectuado por la adquisición ascendió en total a US\$946,9 millones, y su equivalente en peso chileno es MM\$639.150.

ii. Descripción de las Filiales Adquiridas

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, corresponde a la sociedad de inversión cuyo único fin es mantener la inversión en CNB y en otros instrumentos financieros en menor cuantía.

CNB corresponde a la institución financiera bancaria, la cual es reconocida como uno de los bancos más antiguos del Estado de Florida, fue establecido en 1946 y con sede en Miami. CNB es un banco comercial de servicios completos que ofrece una gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo, a más de 22.000 clientes. Con 26 sucursales y 478 empleados distribuidos en cuatro condados de Florida. Asimismo, ha destacado históricamente un segmento de mercado objetivo de pequeñas y medianas empresas.

Al momento de la adquisición, CNB contaba con colocaciones por MM\$2.694.027, depósitos por MM\$2.949.446 y un patrimonio de MM\$629.500, equivalentes al 11%, 12% y 3% del total de activos del Bci, respectivamente, considerando los saldos consolidados del Banco al 31 de Octubre de 2015.

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición representa un importante paso en la estrategia de internacionalización de Bci, cuyo objetivo es generar nuevas fuentes de ingreso, diversificar geográficamente su negocio, y acompañar a los clientes chilenos y latinos en sus operaciones regionales y, al mismo tiempo, consolidar su participación en el Estado de Florida, en el que ya opera hace 16 años, a través de la sucursal que actualmente tiene ubicada en la ciudad de Miami.

La compra representa una importante oportunidad de negocios para Bci en Florida, el tercer estado más grande de Estados Unidos en términos de población, cuarto en depósitos y el cual se distingue por tener una economía dinámica y atractiva cuyo crecimiento tanto económico como demográfico, se encuentra por sobre la media de los demás estados de los Estados Unidos. Adicionalmente, se destaca por su fuerte conexión con Latinoamérica, siendo la puerta de entrada de las inversiones latinoamericanas hacia los Estados Unidos, y viceversa.

En particular, CNB, se destaca por ser uno de los bancos más antiguos y uno de los líderes en el mercado, estando dentro de los 5 bancos más grandes en el Estado de Florida. CNB cuenta con una administración de larga trayectoria y reconocido éxito. El excelente posicionamiento y desempeño de CNB, en conjunto con el know-how acumulado por BCI en sus más de 70 años de historia, representan un pilar fundamental para el desarrollo futuro de BCI en el mercado de los Estados Unidos.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

iv. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable

A continuación se adjunta el Estado de Situación Financiera Consolidado de City National Bank a la fecha de compra y sus ajustes por medición a valor razonable al 16 de octubre de 2015:

	Balance previo compra MMS	Ajustes de Adquisición MMS	Referencia Ajustes	Balance post compra MMS
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	272.337	(26.731)	a	245.606
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Instrumentos para negociación	9.465	-		9.465
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	48.782	-		48.782
Contratos de derivados financieros	2.141	-		2.141
Adeudado por bancos	-	-		-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.681.665	12.362	b	2.694.027
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	881.671	126.043	c	1.007.714
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	124.132	(123.456)	c	676
Inversiones en sociedades	37.017	-		37.017
Intangibles	143.369	(81.872)	d	61.497
Activo fijo	47.493	4.397	e	51.890
Impuestos corrientes	-	-		-
Impuesto diferidos	91.016	34.449	f	125.465
Otros activos	11.200	-		11.200
TOTAL ACTIVOS	4.350.288	(54.808)		4.295.480
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.949.446	-		2.949.446
Operaciones con liquidación en curso	-	-		-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	119.058	-		119.058
Depósitos y otras captaciones a plazo	259.349	541	g	259.890
Contratos de derivados financieros	2.147	-		2.147
Obligaciones con bancos	-	-		-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-		-
Otras obligaciones financieras	321.010	-		321.010
Impuestos corrientes	1.379	-		1.379
Impuestos diferidos	-	-		-
Provisiones	5.773	-		5.773
Otros pasivos	7.277	-		7.277
TOTAL PASIVOS	3.665.439	541		3.665.980
PATRIMONIO				
De los propietarios del banco:				
Capital y reservas	658.261	(28.761)	h	629.500
Cuentas de valoración	1.621	(1.621)	i	-
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de periodos anteriores	-	-		-
Utilidad del periodo	24.967	(24.967)	j	-
Menos: provisión para dividendos mínimos	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	684.849	(55.349)		629.500
Interés no controlador	-	-		-
TOTAL PATRIMONIO	684.849	(55.349)		629.500
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.350.288	(54.808)		4.295.480

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

Conciliación ajuste a valor razonable generado por la adquisición al 16 de octubre de 2015, es la siguiente:

Referencia	Detalle de ajustes	Valor en MM\$
a)	Depósitos en bancos	(26.731)
b)	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.362
c)	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	126.043
c)	Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(123.456)
d)	Intangibles	(81.872)
e)	Activo fijo	4.397
f)	Impuesto diferido	34.449
	Total activos	(54.808)
g)	Depósitos y otras captaciones a plazo	541
h)	Patrimonio	(28.761)
i)	Cuentas de valorización	(1.621)
i)	Utilidad del periodo	(24.967)
	Total pasivos y patrimonio	(54.808)

Los ajustes a valor razonable se determinaron a la fecha de adquisición, este proceso de valorización fue efectuado por profesionales idóneos e independientes de la Administración de BCI.

El valor razonable es definido como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, o adquisición en el caso de BCI.

Los ajustes presentados reflejan los activos adquiridos y los pasivos asumidos por la adquirida, producto de la combinación de negocios.

Se define como combinaciones de negocios de acuerdo a IFRS 3, lo siguiente:

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

Los ajustes realizados para obtener los activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable en la fecha de adquisición son los siguientes:

- a) Depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a MM\$244.473 y corresponden a la actualización de las tasas nominales a tasas de mercado.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

b) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, corresponde al ajuste por la tasa efectiva de las colaciones. Adicionalmente, se ajusto la provisión por riesgo de crédito de los deudores.

i) Al 31 de octubre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.134.080	286	2.134.366	-	(13.370)	(13.370)	2.120.996
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.134.080	286	2.134.366	-	(13.370)	(13.370)	2.120.996
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	544.719	3.734	548.453	-	(7.458)	(7.458)	540.995
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	544.719	3.734	548.453	-	(7.458)	(7.458)	540.995
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	108.337	323	108.660	-	(1.501)	(1.501)	107.159
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.663	-	7.663	-	(34)	(34)	7.629
Subtotal	116.000	323	116.323	-	(1.535)	(1.535)	114.788
TOTAL	2.794.799	4.343	2.799.142	-	(22.363)	(22.363)	2.776.779

ii) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 16 de octubre de 2015, es la siguiente:

	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	-	-	-	-
Deuda sin garantía	286	3.734	323	4.343
Totales	286	3.734	323	4.343

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

- iii) Al 31 de octubre de 2015, el desglose por vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar de clientes, es el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo								
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	37.492	87.985	208.121	333.598	1.268.372	1.197.172	2.799.142
Total activos	-	37.492	87.985	208.121	333.598	1.268.372	1.197.172	2.799.142

- c) Instrumentos de inversión disponibles para la venta e instrumentos de inversión hasta el vencimiento, corresponde a reclasificación por redefinición de los activos mantenidos hasta su vencimiento, los cuales fueron clasificados como disponibles para la venta y valorizados a valor razonable.
- d) Intangibles, este ajuste corresponde a tres conceptos:
- i) Desreconocimiento de la plusvalía generada en la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de CNB,
 - ii) a los activos identificados por la combinación de negocios los cuales se detallarán en cuadro siguiente, y
 - iii) plusvalía.

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

Detalle	Monto MMS	Tipo	Vida útil
Core deposit	43.855	Amortizable	9 años
Leasehold interest	2.814	Amortizable	30 años
Tradename	12.630	Vida útil indefinida	-
Plusvalia	2.198	Vida útil indefinida	-

Core deposit

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

Leasehold interest

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

Trade name

Corresponde a la valorización de la marca CNB reconocida y de tradición en el Estado de Florida.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

Plusvalía

Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de CNB y se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída por la adquirente (si hubiese) en la adquirida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de una re-evaluación, los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente poseída por la adquirente en la adquirida (si la hubiese), dicho exceso se reconoce inmediatamente en resultados como una ganancia por una compra en términos muy ventajosos. La plusvalía generada no es deducible para propósitos tributarios.

Los activos intangibles serán sometidos a test de deterioro de acuerdo a las definiciones y plazos de las normas financieras.

No hay indicios de deterioro para los intangibles adquiridos en la combinación de negocios y plusvalía.

- e) Activo fijo, corresponde al ajuste por tasación a mercado realizada para los edificios de propiedad de CNB.
- f) Impuesto diferido, los ajustes de la compra generan diferencias temporales entre el tratamiento financiero y su tratamiento fiscal, esas diferencias deben ser reconocidas como activos y pasivos por impuestos diferidos. En el caso de esta combinación de negocio, se generó un activo por impuesto diferido.
- g) Depósitos y otras captaciones a plazo, corresponden al ajuste de tasa de mercado para llevar los depósitos a valor razonable.
- h) Capital y reservas, corresponde al efecto neto entre ajustes de activo y pasivos generados a valor razonable producto de la adquisición.
- i) Cuentas de valorización - Utilidad del periodo, corresponden a la disminución por el reverso de las utilidades financieras del periodo, pertenecientes a los propietarios o controladores anteriores y reversos de las cuentas de valoración al momento de la adquisición.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

A continuación se adjuntan los Estados de Situación Financiera Consolidados de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, post adquisición de City National Bank Of Florida al 16 de octubre de 2015:

Al 16 de octubre de 2015	BCI Financial Group Individual	CNB post compra	BCI Financial Group consolidado
	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	746	245.606	245.606
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	9.465	9.465
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	48.782	48.782
Contratos de derivados financieros	-	2.141	2.141
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	2.694.027	2.694.027
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	80	1.007.714	1.007.794
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	676	676
Inversiones en sociedades	629.235	37.017	37.018
Intangibles	-	61.497	61.497
Activo fijo	-	51.890	51.890
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuesto diferidos	7.998	125.465	133.463
Otros activos	1.262	11.200	12.462
TOTAL ACTIVOS	639.321	4.295.480	4.304.821
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	2.949.446	2.948.700
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	119.058	119.058
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	259.890	259.890
Contratos de derivados financieros	-	2.147	2.147
Obligaciones con bancos	5	-	5
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	321.010	321.010
Impuestos corrientes	151	1.379	1.530
Impuestos diferidos	-	-	-
Provisiones	-	5.773	5.773
Otros pasivos	15	7.277	7.292
TOTAL PASIVOS	171	3.665.980	3.665.405
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y reservas	639.150	629.500	639.150
Cuentas de valoración	-	-	-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de periodos anteriores	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-
Menos: provisión para dividendos mínimos	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS			
DEL BANCO	639.150	629.500	639.150
Interés no controlador	-	-	266
TOTAL PATRIMONIO	639.150	629.500	639.416
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	639.321	4.295.480	4.304.821

En la situación financiera de la Holding se reconoce un interés minoritario que esta medido a su valor razonable y corresponde a acciones que los Directores del Banco CNB deben adquirir para poder ejercer su función por regulaciones de la Reserva Federal de los Estados Unidos (en adelante “FED”).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

Finalmente, para efectos de exponer la implicancia de esta combinación de negocios en el consolidado del Banco, se adjunta Estado de Situación Financiera de Banco de Crédito e Inversiones al cierre del 31 de Octubre post compra de las acciones de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries:

	BCI consolidado previo a la compra	BCI Financial Group	BCI Consolidado post compra
	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	1.353.773	104.545	1.458.318
Operaciones con liquidación en curso	613.097	-	613.097
Instrumentos para negociación	1.139.615	9.636	1.149.251
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	144.287	50.000	194.287
Contratos de derivados financieros	1.531.188	1.990	1.533.178
Adeudado por bancos	167.867	-	167.867
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.573.751	2.776.779	19.350.530
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.299.078	1.043.525	2.342.603
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	692	692
Inversiones en sociedades	685.506	39.401	155.079
Intangibles	166.461	2.371	168.832
Activo fijo	225.562	53.519	279.081
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuesto diferidos	117.756	98.251	216.007
Otros activos	645.675	6.379	652.054
TOTAL ACTIVOS	24.663.616	4.187.088	28.280.876
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.628.384	2.890.028	7.518.412
Operaciones con liquidación en curso	492.295	-	492.295
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	294.938	82.062	377.000
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.455.625	261.866	9.717.491
Contratos de derivados financieros	1.597.598	2.061	1.599.659
Obligaciones con bancos	1.566.256	5	1.566.261
Instrumentos de deuda emitidos	3.903.605	-	3.903.605
Otras obligaciones financieras	69.770	363.521	433.291
Impuestos corrientes	678	3.072	3.750
Impuestos diferidos	42.112	-	42.112
Provisiones	226.238	5.952	232.190
Otros pasivos	398.877	8.396	407.273
TOTAL PASIVOS	22.676.376	3.616.963	26.293.339
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital y reservas	1.781.505	564.316	1.781.505
Cuentas de valoración	13.977	3.443	13.977
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de periodos anteriores	-	-	-
Utilidad del periodo	273.937	2.069	273.937
Menos: provisión para dividendos mínimos	(82.181)	-	(82.181)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	1.987.238	569.828	1.987.238
Interés no controlador	2	297	299
TOTAL PATRIMONIO	1.987.240	570.125	1.987.537
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	24.663.616	4.187.088	28.280.876

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

v. Otras consideraciones

- a) En la combinación de negocios no se identificaron activos y pasivos contingentes, ni tampoco contraprestaciones contingentes.
- b) Los costos de transacciones relacionados con la adquisición ascendieron aproximadamente a US\$5 millones, los cuales principalmente corresponden a asesorías legales externas y costos del due diligence. Estos costos se presentan en gastos de administración en el Estado de Resultado del Periodo Consolidado.
- c) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo al 31 de octubre 2015, es el siguiente:

	Al 31 de octubre de 2015
	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	
Efectivo	32.144
Depósitos en el Banco Central de Chile	-
Depósitos bancos nacionales	-
Depósitos en el exterior	72.401
Sub total - efectivo y depósitos en bancos	<u>104.545</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-
Contratos de retrocompra	50.000
Total efectivo y efectivo equivalente	<u>154.545</u>

- d) El resultado y porcentaje generado por BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, aportado a los resultados consolidados del Banco BCI entre el 16 de octubre y el 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	MM\$	%
Ingresos operacionales	29.920	2,58
Ingreso operacional neto	29.224	2,52
Resultado operacional	10.599	2,74
Resultado antes de impuesto a la renta	11.014	2,75

- e) La estimación realizada sobre el posible resultado generado por BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, si la combinación de negocio se hubiera realizado a partir del 1 de enero de 2015, sería de MM\$36.598.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

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

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

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

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

Estructura comercial, con cinco grandes segmentos y BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries:

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

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

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

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

Asignación de resultado de filiales por cliente:

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

Asignación de resultado de la gestión de balance:

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

Asignación de gastos a los segmentos comerciales:

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

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

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

Estos criterios han sido aplicados para los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

a) Resultados 2016:

	Al 31 de marzo de 2016								
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Total Segmentos	BCI Financial Group	Otros	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos netos por intereses y reajustes	40.021	90.426	32.981	23.469	14.104	201.001	32.453	(9.360)	224.094
Ingreso neto por comisiones	7.811	34.137	7.564	3.559	2.863	55.934	3.002	(265)	58.671
Otros ingresos operacionales	4.430	9.589	930	7.473	(8.276)	14.146	2.214	1.331	17.691
Total ingresos operacionales	52.262	134.152	41.475	34.501	8.691	271.081	37.669	(8.294)	300.456
Provisiones por riesgo de crédito	1.295	(27.644)	(6.098)	(6.056)	(3.657)	(42.160)	(931)	(977)	(44.068)
Ingreso operacional neto	53.557	106.508	35.377	28.445	5.034	228.921	36.738	(9.271)	256.388
Total gastos operacionales	(23.980)	(73.967)	(17.046)	(13.949)	(8.132)	(137.074)	(18.455)	(1.833)	(157.362)
RESULTADO OPERACIONAL	29.577	32.541	18.331	14.496	(3.098)	91.847	18.283	(11.104)	99.026
Resultados por inversiones en sociedades									3.817
Resultado antes de impuesto a la renta									102.843
Impuesto a la renta									(28.924)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO									73.919

b) Volúmenes de negocios 2016:

	Al 31 de marzo de 2016						
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	4.916.879	7.577.402	2.042.233	4.741.455	5.307.427	4.753.013	29.338.409
PASIVOS	4.499.894	6.941.723	1.865.821	4.346.808	5.526.314	4.102.653	27.283.213
PATRIMONIO							2.055.196

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

c) Resultados 2015:

	Al 31 de marzo de 2015							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Total Segmentos	BCI Financial Group	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos netos por intereses y reajustes	39.169	91.234	31.144	17.340	(5.053)	173.834	-	178.257
Ingreso neto por comisiones	7.295	32.726	7.002	3.212	2.095	52.330	-	52.569
Otros ingresos operacionales	5.425	83	910	16.146	28.415	50.979	-	44.857
Total ingresos operacionales	51.889	124.043	39.056	36.698	25.457	277.143	-	275.683
Provisiones por riesgo de crédito	(9.365)	(23.292)	(9.163)	(4.826)	(536)	(47.182)	-	(48.891)
Ingreso operacional neto	42.524	100.751	29.893	31.872	24.921	229.961	-	226.792
Total gastos operacionales	(23.154)	(67.495)	(15.835)	(14.776)	(4.785)	(126.045)	-	(126.741)
RESULTADO OPERACIONAL	19.370	33.256	14.058	17.096	20.136	103.916	-	100.051
Resultados por inversiones en sociedades								2.206
Resultado antes de impuesto a la renta								102.257
Impuesto a la renta								(22.286)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO								79.971

d) Volúmenes de negocios 2015:

	Al 31 de marzo de 2015					
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	4.655.920	6.694.735	1.947.122	4.788.915	5.316.441	-
PASIVOS	4.294.358	6.171.971	1.792.746	4.418.529	4.904.640	-
PATRIMONIO						1.820.889

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	434.512	337.382
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	525.566	491.434
Depósitos en bancos nacionales	9.991	6.634
Depósitos en el exterior	789.249	338.109
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	<u>1.759.318</u>	<u>1.173.559</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	135.513	91.268
Instrumentos financieros de alta liquidez	20.804	6.375
Contratos de retrocompra	<u>195.060</u>	<u>161.070</u>
Total efectivo y efectivo de equivalente	<u>2.110.695</u>	<u>1.432.272</u>

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

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	127.911	108.683
Fondos por recibir	<u>563.172</u>	<u>1.295.243</u>
Subtotal activos	<u>691.083</u>	<u>1.403.926</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>555.570</u>	<u>1.312.658</u>
Subtotal pasivos	<u>555.570</u>	<u>1.312.658</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>135.513</u>	<u>91.268</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	532.740	888.726
Pagarés del Banco Central de Chile	2.980	245
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	64.635	14.918
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos(**)	25.342	18.080
Depósitos a plazo	204.332	183.781
Letras de créditos	19.786	21.343
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	79.874	84.406
Otros instrumentos	19.423	45.449
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	421	156
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	36.207	16.768
Fondos administrados por terceros	26.096	24.259
Total	<u>1.011.836</u>	<u>1.298.131</u>

(*) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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\$193.401 y MM\$112.455, respectivamente.

(**) En esta clasificación se registra la siguiente operación, con fecha 5 de febrero de 2015 Empresas La Polar S.A., realizó canje de bonos BLAPO-F y BLAPO-G por un nuevo bono convertible en acciones serie BLAPO-H, cambiando además las condiciones de los anteriores bonos a un nuevo contrato de emisión.

Al 31 de marzo de 2016, el Banco mantiene en su cartera de negociación los siguientes bonos de empresas La Polar clasificados en el rubro "Instrumentos de otras instituciones nacionales": BLAPO-F MM\$5 y BLAPO-G MM\$8.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 8 – 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						Al 31 de marzo de 2016
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	77.454	0,52	1.254	0,37	-	-	78.708
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	111.748	0,34	4.604	0,38	-	-	116.352
Total	189.202		5.858		-		195.060

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2015
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	65.512	0,59	5.229	0,37	-	-	70.741
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	111.767	0,35	23.597	0,36	-	-	135.364
Total	177.279		28.826		-		206.105

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 8 – OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES, continuación

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de marzo de 2016 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	162.040	0,28	-	-	-	-	162.040
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	446.534	0,20	42	0,34	-	-	446.576
Total	608.574		42		-		608.616

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2015
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	68.409	0,33	-	-	-	-	68.409
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	126.694	0,29	-	-	-	-	126.694
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	246.731	0,19	7.253	0,20	41	0,33	254.025
Total	441.834		7.253		41		449.128

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 31 de marzo de 2016

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación				
Forwards	27.853.819	26.983.649	301.907	282.076
Swaps	47.438.004	47.255.600	942.692	964.662
Opciones call	327.001	379.172	1.578	1.282
Opciones put	234.244	240.174	2.419	9.344
Futuros	69	69	-	29
Otros	-	-	-	-
Subtotal	75.853.137	74.858.664	1.248.596	1.257.393
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.682.521	245.121	85.325	43.537
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.682.521	245.121	85.325	43.537
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	80.118	800.174	14.499	22.678
Swaps	1.677.652	1.201.190	219.550	257.013
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.757.770	2.001.364	234.049	279.691
Total	80.293.428	77.105.149	1.567.970	1.580.621

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

Al 31 de diciembre de 2015

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación				
Forwards	29.537.235	29.545.133	240.951	239.325
Swaps	45.442.063	45.319.160	1.022.312	1.057.366
Opciones call	394.821	385.314	4.889	6.089
Opciones put	298.857	306.356	2.518	2.341
Futuros	3	3	50	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	75.672.979	75.555.966	1.270.720	1.305.121
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.779.780	263.166	87.160	76.167
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.779.780	263.166	87.160	76.167
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	113.240	991.846	16.541	22.001
Swaps	1.712.137	1.110.400	125.002	131.902
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.825.377	2.102.246	141.543	153.903
Total	80.278.136	77.921.378	1.499.423	1.535.191

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de valor razonable:

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 marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Elemento cubierto	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Bonos emitidos MX/MN	-	500.550	-	501.825
Créditos MX, UF	206.037	-	218.196	-
DAP MN	39.084	-	-	1.959.468
Inversiones MX	-	300.443	44.970	-
Obligaciones MX	-	1.881.528	-	318.487
Total	245.121	2.682.521	263.166	2.779.780

Instrumento de cobertura	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Cross Currency Swaps	439.624	204.737	461.505	215.547
Swap Tasa MN	1.881.528	-	1.959.468	-
Swap Tasa MX	361.369	40.384	358.807	47.619
Total	2.682.521	245.121	2.779.780	263.166

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

Coberturas de flujo de caja:

El Banco utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, 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 marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Elemento cubierto				
Activos UF > 1Y	1.755.219	-	1.940.122	-
Obligaciones futuras USD	-	120.177	-	155.705
DAP CLP	-	1.222.717	-	1.247.368
Activos UF	100.148	-	106.163	-
Bono MN/MX	-	414.876	-	422.304
Activos USD	145.997	-	55.961	-
Total	2.001.364	1.757.770	2.102.246	1.825.377

	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumento de cobertura				
CCS	454.935	1.145.229	464.769	1.054.439
Forward UF	-	800.174	-	991.846
Forward USD	80.118	-	113.240	-
Swap Tasa	1.222.717	55.961	1.247.368	55.961
Total	1.757.770	2.001.364	1.825.377	2.102.246

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

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

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos					
Al 31 de marzo de 2016					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	(913.829)	(2.156.900)	(1.043.811)	(1.525)	(4.116.065)
Egresos de flujo	898.813	2.054.182	1.003.981	1.524	3.958.500
Flujos netos	(15.016)	(102.718)	(39.830)	(1)	(157.565)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	913.829	2.156.900	1.043.811	1.525	4.116.065
Egresos de flujo	(898.813)	(2.054.182)	(1.003.981)	(1.524)	(3.958.500)
Flujos netos	15.016	102.718	39.830	1	157.565

Al 31 de diciembre de 2015					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	(929.815)	(2.355.919)	(913.777)	(54.319)	(4.253.830)
Egresos de flujo	917.705	2.232.080	875.107	54.258	4.079.150
Flujos netos	(12.110)	(123.839)	(38.670)	(61)	(174.680)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	929.815	2.355.919	913.777	54.319	4.253.830
Egresos de flujo	(917.705)	(2.232.080)	(875.107)	(54.258)	(4.079.150)
Flujos netos	12.110	123.839	38.670	61	174.680

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los saldos por este concepto son los siguientes:

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2016</u> MMS	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> MMS
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.043	1.032
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	160.304	168.679
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(316)	(294)
Total	<u><u>161.030</u></u>	<u><u>169.416</u></u>

b) El importe en el periodo 2016 y ejercicio 2015 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	<u>Al 31 de marzo de 2016</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>		
<u>Detalle</u>	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero	1	294	295	1	794	795
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	68	68	41	265	306
Provisiones liberadas	-	(46)	(46)	(41)	(765)	(806)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	<u><u>1</u></u>	<u><u>316</u></u>	<u><u>317</u></u>	<u><u>1</u></u>	<u><u>294</u></u>	<u><u>295</u></u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2016	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	10.244.074	421.783	10.665.857	(111.585)	(70.795)	(182.380)	10.483.477
Créditos de comercio exterior	849.577	13.791	863.368	(19.636)	(14)	(19.650)	843.718
Deudores en cuentas corrientes	130.184	10.075	140.259	(2.666)	(3.935)	(6.601)	133.658
Préstamos estudiantiles	510.034	5.143	515.177	(4.628)	(1.204)	(5.832)	509.345
Operaciones de factoraje	168.868	18.563	187.431	-	(4.956)	(4.956)	182.475
Operaciones de leasing	835.887	36.910	872.797	(11.540)	(1.370)	(12.910)	859.887
Otros créditos y cuentas por cobrar	23.853	5.565	29.418	(1.312)	(2.366)	(3.678)	25.740
Subtotal	12.762.477	511.830	13.274.307	(151.367)	(84.640)	(236.007)	13.038.300
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	24.166	1.585	25.751	-	(49)	(49)	25.702
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	554.993	4.932	559.925	-	(8.029)	(8.029)	551.896
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.768.366	169.835	3.938.201	-	(29.476)	(29.476)	3.908.725
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.347.525	176.352	4.523.877	-	(37.554)	(37.554)	4.486.323
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.734.547	197.473	1.932.020	-	(91.724)	(91.724)	1.840.296
Deudores en cuentas corrientes	102.398	7.969	110.367	-	(5.166)	(5.166)	105.201
Deudores por tarjetas de crédito	387.051	9.042	396.093	-	(7.145)	(7.145)	388.948
Operaciones de leasing	2.681	49	2.730	-	(28)	(28)	2.702
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.769	11	5.780	-	(282)	(282)	5.498
Subtotal	2.232.446	214.544	2.446.990	-	(104.345)	(104.345)	2.342.645
TOTAL	19.342.448	902.726	20.245.174	(151.367)	(226.539)	(377.906)	19.867.268

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2015	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	10.071.571	420.582	10.492.153	(108.627)	(72.132)	(180.759)	10.311.394
Créditos de comercio exterior	845.960	17.796	863.756	(21.427)	(20)	(21.447)	842.309
Deudores en cuentas corrientes	98.517	11.059	109.576	(2.756)	(4.733)	(7.489)	102.087
Operaciones de factoraje	687.860	4.807	692.667	(6.638)	(1.144)	(7.782)	684.885
Operaciones de leasing	831.267	39.111	870.378	(13.117)	(1.417)	(14.534)	855.844
Otros créditos y cuentas por cobrar	178.755	29.398	208.153	(2.112)	(8.166)	(10.278)	197.875
Subtotal	12.713.930	522.753	13.236.683	(154.677)	(87.612)	(242.289)	12.994.394
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	25.685	1.652	27.337	-	(134)	(134)	27.203
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	577.242	5.855	583.097	-	(5.941)	(5.941)	577.156
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.701.786	173.265	3.875.051	-	(16.911)	(16.911)	3.858.140
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.304.713	180.772	4.485.485	-	(22.986)	(22.986)	4.462.499
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.723.561	178.560	1.902.121	-	(86.778)	(86.778)	1.815.343
Deudores en cuentas corrientes	99.395	7.414	106.809	-	(4.930)	(4.930)	101.879
Deudores por tarjetas de crédito	376.462	9.096	385.558	-	(7.079)	(7.079)	378.479
Operaciones de leasing	2.571	8	2.579	-	(16)	(16)	2.563
Otros créditos y cuentas por cobrar	15.432	314	15.746	-	(374)	(374)	15.372
Subtotal	2.217.421	195.392	2.412.813	-	(99.177)	(99.177)	2.313.636
TOTAL	19.236.064	898.917	20.134.981	(154.677)	(209.775)	(364.452)	19.770.529

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato, que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 aproximadamente MM\$382.382 y MM\$380.850, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$493.146 y MM\$484.107, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los cobros mínimos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2016 MMS	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2015 MMS
Leasing financiero bruto	1.025.578	1.020.723
Ingreso financiero no devengado	(150.051)	(147.766)
Leasing financiero neto	875.527	872.957

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2016 MMS	<u>Al 1 de diciembre de</u> 2015 MMS
Menor a 1 año	233.015	237.444
Mayor a 1 año y menor a 5 años	316.514	289.796
Mayor a 5 años	325.998	345.717
Total	875.527	872.957

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

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$841 al 31 de marzo de 2016 y de MM\$10.845 al 31 de diciembre de 2015, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Características de la cartera:

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	191.931	187.281	78.289	89.374	270.220	276.655	1,33%	1,37%
Fruticultura	42.827	42.660	58.741	62.043	101.568	104.703	0,50%	0,52%
Silvicultura y extracción de madera	158.075	147.689	27.975	28.735	186.050	176.424	0,92%	0,88%
Pesca	22.192	21.756	97.900	107.349	120.092	129.105	0,59%	0,64%
Explotación de minas y canteras	45.951	46.178	224.619	172.930	270.570	219.108	1,34%	1,09%
Producción de petróleo crudo y gas natural	400	3.144	151.407	113.421	151.807	116.565	0,75%	0,58%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	194.130	171.778	101.603	110.609	295.733	282.387	1,46%	1,40%
Industria textil y del cuero	26.296	24.227	36.351	43.112	62.647	67.339	0,31%	0,33%
Industria de la madera y muebles	28.965	29.460	15.490	16.556	44.455	46.016	0,22%	0,23%
Industria del papel, imprentas y editoriales	30.901	27.769	5.067	7.266	35.968	35.035	0,18%	0,17%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	89.361	98.173	63.614	88.568	152.975	186.741	0,76%	0,93%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	299.646	301.871	138.695	154.612	438.341	456.483	2,17%	2,27%
Otras industrias manufactureras	7.130	6.205	125.092	95.789	132.222	101.994	0,65%	0,51%
Electricidad, gas y agua	197.438	183.505	244.844	225.939	442.282	409.444	2,18%	2,03%
Construcción de viviendas	934.746	973.365	5.474	199	940.220	973.564	4,64%	4,84%
Otras obras y construcciones	395.803	389.552	75.421	69.305	471.224	458.857	2,33%	2,28%
Comercio al por mayor	503.594	428.408	367.584	367.643	871.178	796.051	4,30%	3,95%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	586.145	535.489	368.526	320.581	954.671	856.070	4,72%	4,25%
Transporte y almacenamiento	315.296	318.244	284.714	283.930	600.010	602.174	2,96%	2,99%
Comunicaciones	80.321	83.205	37.474	34.387	117.795	117.592	0,58%	0,58%
Establecimientos financieros y de seguros	1.822.130	1.808.866	204.855	213.904	2.026.985	2.022.770	10,01%	10,05%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.016.086	1.018.897	1.106.745	938.966	2.122.831	1.957.863	10,49%	9,72%
Servicios comunales, sociales y personales	1.733.089	1.681.994	731.374	1.161.749	2.464.463	2.843.743	12,17%	14,13%
Subtotal	8.722.453	8.529.716	4.551.854	4.706.967	13.274.307	13.236.683	65,56%	65,74%
Colocaciones para vivienda	3.978.934	3.918.129	544.943	567.356	4.523.877	4.485.485	22,35%	22,28%
Colocaciones de consumo	2.320.590	2.277.101	126.400	135.712	2.446.990	2.412.813	12,09%	11,98%
Total	15.021.977	14.724.946	5.223.197	5.410.035	20.245.174	20.134.981	100,00%	100,00%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de	154.677	209.775	364.452	161.082	181.514	342.596
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(6.323)	(17.438)	(23.761)	(63.796)	(58.091)	(121.887)
Colocaciones para vivienda	-	(1.480)	(1.480)	-	(4.719)	(4.719)
Colocaciones de consumo	-	(25.751)	(25.751)	-	(107.716)	(107.716)
Total de castigos	(6.323)	(44.669)	(50.992)	(63.796)	(170.526)	(234.322)
Provisiones constituidas	9.889	60.419	70.308	84.086	181.705	265.791
Provisiones liberadas	(6.876)	(1.091)	(7.967)	(26.695)	(10.618)	(37.313)
Provisión constituida BCI Financial Group	-	2.105	2.105	-	27.700	27.700
Saldos al	151.367	226.539	377.906	154.677	209.775	364.452

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro “Provisiones”, de acuerdo a lo detallado en Nota 21. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	377.906	364.452
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 21)	18.592	18.525
Provisiones adicionales (Nota 21)	62.726	76.754
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 21)	4.878	-
Provisiones por riesgo país (Nota 21)	2.352	2.669
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 10)	317	295
Total	466.771	462.695

Durante el periodo 2016 y ejercicio 2015, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de				Al 31 de diciembre de			
	2016				2015			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	348.884	163.479	57.997	570.360	344.832	167.796	52.452	565.080
Deuda sin garantía	162.946	12.873	156.547	332.366	177.921	12.976	142.940	333.837
Total	511.830	176.352	214.544	902.726	522.753	180.772	195.392	898.917

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de				Al 31 de diciembre de			
	2016				2015			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	114.362	71.925	4.511	190.798	16.612	-	-	16.612
Deuda sin garantía	91.270	3.153	31.526	125.949	177.874	74.681	32.330	284.885
Total	205.632	75.078	36.037	316.747	194.486	74.681	32.330	301.497

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

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

	Al 31 de marzo de 2016											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	12.723.884	4.347.033	2.228.366	19.299.283	356.088	150.297	183.612	689.997	13.079.972	4.497.330	2.411.978	19.989.280
Mora 1 a 29 días	20.192	-	2.891	23.083	15.663	-	2.087	17.750	35.855	-	4.978	40.833
Mora 30 a 89 días	18.401	492	1.189	20.082	10.040	822	2.962	13.824	28.441	1.314	4.151	33.906
Mora 90 días o más	-	-	-	-	130.039	25.233	25.883	181.155	130.039	25.233	25.883	181.155
Total cartera antes de provisiones	12.762.477	4.347.525	2.232.446	19.342.448	511.830	176.352	214.544	902.726	13.274.307	4.523.877	2.446.990	20.245.174
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,30%	0,01%	0,18%	0,22%	5,02%	0,47%	2,35%	3,50%	0,48%	0,03%	0,37%	0,37%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	25,41%	14,31%	12,06%	20,07%	0,98%	0,56%	1,06%	0,89%

	Al 31 de diciembre de 2015											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	12.700.717	4.303.772	2.213.136	19.217.625	371.502	151.784	168.589	691.875	13.072.219	4.455.556	2.381.725	19.909.500
Mora 1 a 29 días	8.641	-	3.017	11.658	5.878	-	2.229	8.107	14.519	-	5.246	19.765
Mora 30 a 89 días	4.179	467	1.268	5.914	6.914	788	2.632	10.334	11.093	1.255	3.900	16.248
Mora 90 días o más	393	474	-	867	138.459	28.200	21.942	188.601	138.852	28.674	21.942	189.468
Total cartera antes de provisiones	12.713.930	4.304.713	2.217.421	19.236.064	522.753	180.772	195.392	898.917	13.236.683	4.485.485	2.412.813	20.134.981
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,10%	0,01%	0,19%	0,09%	2,45%	0,44%	2,49%	2,05%	0,19%	0,03%	0,38%	0,18%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	26,49%	15,60%	11,23%	20,98%	1,05%	0,64%	0,91%	0,94%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central	300.705	-	300.705	292.132	-	292.132
Bonos o pagarés de la Tesorería	626.519	-	626.519	321.142	-	321.142
Otros instrumentos fiscales	13.806	-	13.806	14.145	-	14.145
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	148.373	-	148.373	121.308	-	121.308
Bonos y efectos de comercio de empresas	25.625	-	25.625	24.783	-	24.783
Otros instrumentos emitidos en el país (b)	2.477	-	2.477	2.477	-	2.477
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	617.620	-	617.620	565.433	-	565.433
Otros instrumentos emitidos en el exterior (c)	893.117	668	893.785	1.066.462	708	1.067.170
Totales	2.628.242	668	2.628.910	2.407.882	708	2.408.590

Al 31 de marzo de 2016, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$4.268 (pérdida no realizada neta de MM\$22.795 al 31 de diciembre de 2015) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

- (a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.
- (b) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A., en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Valparaíso. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.
- (c) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenido al vencimiento, corresponde a la cartera de la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su balance consolidado por inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
Inversiones en sociedades	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.578	12,71	709	29	5.419	12,71	689	82
Combank S.A.	5.043	10,33	521	15	4.956	10,33	512	92
Transbank S.A.	41.260	8,72	3.597	84	40.302	8,72	3.514	438
Nexus S.A.	9.664	12,90	1.247	35	9.472	12,90	1.222	225
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	10.106	11,48	1.160	32	9.831	11,48	1.128	(119)
AFT S.A.	12.984	20,00	2.597	45	12.758	20,00	2.552	323
Centro de Compensación Automático ACH Chile	3.353	33,33	1.118	37	3.252	33,33	1.084	353
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.768	7,03	194	17	2.656	7,03	178	39
Credicorp Ltda.	3.168.686	1,93	96.530	2.857	3.304.601	1,93	101.278	10.942
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Acciones FED y FHLB (*)			57.154	541			53.102	414
Otras acciones			13	(2)			13	2
Acciones Bladex			219	46			219	146
Total			165.093	3.736			165.525	12.937
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.808	50,00	3.904	15	7.778	50,00	3.889	248
Artikos Chile S.A.	1.509	50,00	755	66	1.378	50,00	689	310
Total			4.659	81			4.578	558
Total inversiones en sociedades			169.752	3.817			170.103	13.495

(*) Corresponden a acciones que reconoce la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries en su estado de situación financiera consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHLB) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el Estado de Florida.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Saldo al inicio del periodo	170.103	101.086
Adquisición de inversiones	-	2.607
Ajuste por conversión	(3.554)	3.338
Participación sobre resultados	3.818	13.495
Incorporación por adquisición BCI Financial Group	-	53.102
Venta inversión en sociedad	-	(28)
Dividendos percibidos	-	(2.946)
Ajuste provisión dividendos mínimos	(586)	(249)
Provisión dividendos mínimos	(29)	(302)
Total	<u>169.752</u>	<u>170.103</u>

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no se produjeron deterioros en las inversiones.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de marzo de 2016		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	5	3	47.639	(29.387)	18.252
Intangibles generados internamente (b)	5	3	194.494	(101.363)	93.131
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	10	-	97.583	(43.662)	53.921
Total			339.716	(174.412)	165.304

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2015		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	45.722	(28.034)	17.688
Intangibles generados internamente (b)	6	4	194.265	(97.229)	97.036
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	101.061	(40.234)	60.827
Total			341.048	(165.497)	175.551

- a. Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.
- b. Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física desarrollado internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.
- c. Corresponde a los intangibles generados en 2015 por la combinación de negocios de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries informada en la Nota 4.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES, continuación

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MMS	Intangibles generados internamente MMS	Total MMS
Saldos al 1 de enero de 2016	45.722	101.061	194.265	341.048
Adquisiciones	1.780	-	339	2.119
Retiros / traspasos	-	-	(413)	(413)
Otros ajustes (variación tipo de cambio)	-	(3.478)	-	(3.478)
Otros	137	-	303	440
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2016	47.639	97.583	194.494	339.716
Amortización del periodo	(1.429)	(1.422)	(4.015)	(6.866)
Amortización acumulada	(28.034)	(40.234)	(97.229)	(165.497)
Otros ajustes (variación tipo de cambio)	-	(2.006)	-	(2.006)
Otros	76	-	(119)	(43)
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(29.387)	(43.662)	(101.363)	(174.412)
Saldo neto al 31 de marzo de 2016	18.252	53.921	93.131	165.304

	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MMS	Intangibles generados internamente MMS	Total MMS
Saldos al 1 de enero de 2015	32.517	39.051	163.905	235.473
Adquisiciones	9.172	-	37.536	46.708
Retiros / traspasos	(12)	-	(3.860)	(3.872)
Adquisición Filial BCI Financial Group	-	62.010	-	62.010
Otros	4.045	-	1.684	5.729
Deterioro	-	-	(5.000)	(5.000)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	45.722	101.061	194.265	341.048
Amortización del periodo	(3.582)	(1.183)	(16.173)	(20.938)
Amortización acumulada	(24.452)	(39.051)	(80.940)	(144.443)
Otros	-	-	(116)	(116)
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(28.034)	(40.234)	(97.229)	(165.497)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	17.688	60.827	97.036	175.551

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 15 – ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2016					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios y terrenos	27	23	286.362	(56.761)	229.601
Equipos	4	3	120.495	(94.905)	25.590
Otros activos fijos	8	6	51.905	(28.551)	23.354
Total			458.762	(180.217)	278.545

Al 31 de diciembre de 2015					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios y terrenos	27	23	288.330	(54.653)	233.677
Equipos	4	3	118.014	(92.102)	25.912
Otros activos fijos	8	6	50.633	(27.666)	22.967
Total			456.977	(174.421)	282.556

b) El movimiento del activo fijo al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2016	288.330	118.014	50.633	456.977
Adiciones	-	1	1.682	1.683
Retiros / bajas	-	(1)	(15)	(16)
Trasposos	865	2.046	(473)	2.438
Otros	(2.833)	435	80	(2.318)
Deterioro	-	-	(2)	(2)
Saldo bruto al 31 de marzo de 2016	286.362	120.495	51.905	458.762
Depreciación del periodo	(2.109)	(2.804)	(1.082)	(5.995)
Otros ajustes	1	1	197	199
Depreciaciones acumuladas	(54.653)	(92.102)	(27.666)	(174.421)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(56.761)	(94.905)	(28.551)	(180.217)
Saldo neto al 31 de marzo de 2016	229.601	25.590	23.354	278.545

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 15 – ACTIVO FIJO, continuación

	<u>Edificios y terrenos</u>	<u>Equipos</u>	<u>Otros activos fijos</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2015	231.070	109.017	49.961	390.048
Adiciones	1.433	9.849	7.576	18.858
Retiros / bajas	(144)	(8.428)	(464)	(9.036)
Trasposos	3.848	3.923	(5.043)	2.728
Adquisición Filial BCI Financial Group	52.123	1.117	-	53.240
Otros	-	2.536	499	3.035
Deterioro	-	-	(1.896)	(1.896)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	288.330	118.014	50.633	456.977
Depreciación del periodo	(7.904)	(10.844)	(3.764)	(22.512)
Otros ajustes	71	6.950	333	7.354
Depreciaciones acumuladas	(46.820)	(88.208)	(24.235)	(159.263)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(54.653)	(92.102)	(27.666)	(174.421)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	233.677	25.912	22.967	282.556

- c) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el deterioro neto por MM\$2 y MM\$1.896 respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.
- d) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.
- e) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de marzo de 2016	55	5	-	60
Al 31 de diciembre de 2015	107	12	-	119

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 ascienden a MM\$1.606 (MM\$1.606 en 2015) y se presentan formando parte del rubro “Otros activos fijos”.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$11.896 al 31 de marzo de 2016 (activo por MM\$5.093 al 31 de diciembre de 2015). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2016	2015
	MMS	MMS
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 24% para 2016 y 22,5% para 2015)	(15.857)	(83.128)
Provisión año anterior	(77.719)	(3.814)
Provisión 35% impuesto único	(417)	(299)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	97.062	79.869
Crédito por gastos por capacitación	1.671	1.694
Crédito por adquisición de activos fijos	7	12
Crédito por donaciones	1.232	911
Impuesto renta por recuperar	7.055	9.260
Otros impuestos y retenciones por recuperar	(1.138)	588
Total	11.896	5.093

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	2016	2015
	MMS	MMS
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(15.857)	(5.926)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(15.857)	(5.926)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(13.049)	(16.353)
	(13.049)	(16.353)
Subtotal	(28.906)	(22.279)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(18)	(7)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(28.924)	(22.286)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2016 y 2015:

	Al 31 de marzo de			
	2016		2015	
	Tasa de impuesto %	Monto MMS	Tasa de impuesto %	Monto MMS
Utilidad antes de impuesto		102.843		102.257
Tasa de impuesto aplicable	24,00		22,500	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		24.682		23.008
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	3,881	3.991	(6,521)	(6.668)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,018	18	0,007	7
Otros	0,227	233	5,808	5.939
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	28,126	28.924	21,794	22.286

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el periodo 2016 y 2015 es 28,126% y 21,794% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el periodo/ejercicio	
	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	1.016	4.588	(3.572)	7.986
Cobertura de flujo de caja	7.493	4.004	3.489	1.541
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	8.509	8.592	(83)	9.527

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a IAS 12.

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

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	61.518	-	61.518	62.757	-	62.757
Provisión por vacaciones y bonos al personal	19.183	-	19.183	23.446	-	23.446
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	1.990	-	1.990	4.775	-	4.775
Otros	7.147	(950)	6.197	886	(507)	379
Activo fijo	-	(14.273)	(14.273)	-	(14.461)	(14.461)
Activos transitorios	-	(32.796)	(32.796)	-	(32.232)	(32.232)
Intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-
Operaciones contratos derivados	-	(7.494)	(7.494)	-	(4.003)	(4.003)
Otros	-	-	-	-	-	-
Diferencias temporales BCI Financial Group (*)	88.038	-	88.038	111.822	-	111.822
Total activo (pasivo) neto	177.876	(55.513)	122.363	203.686	(51.203)	152.483
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	8.509	8.509	-	8.592	8.592
Efecto neto por impuesto diferido activo	177.876	(47.004)	130.872	203.686	(42.611)	161.075

(*) Este activo por impuestos diferidos ha sido reconocido por la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 y tiene como principales ítems una pérdida fiscal y algunos intangibles.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2016</u> <u>MMS</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u> <u>MMS</u>
Activos para leasing (a)	23.165	29.055
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	4.625	4.986
Bienes adjudicados en remate judicial	1.920	1.586
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(229)	(240)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	355.773	425.034
Inversiones en oro	3.736	3.404
IVA crédito fiscal	4.380	5.799
Gastos pagados por anticipado	43.438	40.752
Bienes del activo fijo para la venta	-	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	18.703	17.774
Cuentas por cobrar	38.198	39.904
Valores por recuperar	21.699	36.676
Derechos por seguros a favor de City National Bank (d)	67.529	70.949
Otros activos	69.624	112.037
Total	652.561	788.116

- (a) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.
- (b) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.
- (c) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien del activo fijo para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.
- (d) Corresponde a prepagos por seguros contratados por City National Bank relacionados a ciertos ejecutivos. CNB es beneficiario de estos contratos.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS, continuación

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el periodo 2016 y ejercicio 2015, es el siguiente:

	Provisión
	MMS
Saldo al 1 de enero de 2016	240
Constitución de provisiones	238
Liberación de provisiones	(249)
Saldo al 31 de marzo de 2016	229
Saldo al 1 de enero de 2015	21
Constitución de provisiones	240
Liberación de provisiones	(21)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	240

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

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	MMS	MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	7.034.549	7.196.875
Otros depósitos y cuentas a la vista	482.852	549.787
Otras obligaciones a la vista	379.129	300.626
Total	7.896.530	8.047.288
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.792.740	9.250.938
Cuentas de ahorro a plazo	49.483	49.844
Otros saldos acreedores a plazo	1.120	1.114
Total	9.843.343	9.301.896

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	13	1.732
Subtotal	<u>13</u>	<u>1.732</u>
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	316.550	395.951
Otras obligaciones	<u>139.453</u>	<u>183.788</u>
Subtotal	<u>456.003</u>	<u>579.739</u>
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	553.653	615.286
Préstamos y otras obligaciones	<u>525.887</u>	<u>593.333</u>
Subtotal	<u>1.079.540</u>	<u>1.208.619</u>
Total	<u>1.535.556</u>	<u>1.790.090</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	35.534	40.178
Otras obligaciones en el país	34.609	33.942
Obligaciones con el exterior	785.847	672.826
Total	855.990	746.946
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	31.153	33.552
Bonos corrientes	2.906.998	2.903.143
Bonos subordinados	896.896	885.955
Total	3.835.047	3.822.650

b) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de 2016</u>		
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Total</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.761.997	145.001	2.906.998
Bonos subordinados	896.896	-	896.896
Total	3.658.893	145.001	3.803.894

	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>		
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Total</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.755.051	148.092	2.903.143
Bonos subordinados	885.955	-	885.955
Total	3.641.006	148.092	3.789.098

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

c) Al 31 de marzo de 2016, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	231.242.999.500	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	216.104.774.195	216.105
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	47.368.547.903	47.369
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							357
Subtotal	728.500.000.000	282.879.058.198				263.473.322.098	263.831

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	9.217.716	237.928
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.512.967	245.549
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.698.869	82.967
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.585.166	247.413
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.425.059	343.546
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,89%	7.555.799	195.031
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							8.020
Subtotal	100.000.000	56.940.000				54.995.576	1.360.454

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	598.150.280	399.355
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	497.658.748	332.262
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)							33.897
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000 (*)				1.095.842.925	731.640

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	201.008.070	140.028
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	150.331.784	104.726
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.578.911	104.201
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.653.327	104.253
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						546.707	379
Subtotal	650.000.000	650.000.000				651.118.799	453.587

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MMS
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.885.286.557	28.989
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.050.510.031	59.639
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.492.771.023	8.858
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.428.567.611	97.486
Total bonos corrientes							2.906.998

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	192.648	4.973
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	413.075	10.662
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	667.413	17.227
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	238.747	6.163
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	814.009	21.011
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.263.824	32.622
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.124.513	29.026
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.106.676	28.566
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	668.748	17.262
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.506.452	38.885
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.570.326	40.533
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.897.723	48.984
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.171.200	56.043
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.794.800	46.327
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.384.311	138.980
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.588.606	92.629
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.679.123	69.154
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.665.003	197.849
Total bonos subordinados	54.600.000	48.600.000				34.747.197	896.896
TOTAL BONOS							3.803.894

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

d) Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	231.242.999.500	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	156.490.116.960	156.490
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	49.053.242.483	49.053
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							(1.141)
Subtotal	728.500.000.000	282.879.058.198				205.543.359.443	204.402

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	9.135.169	234.126
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.555.884	244.909
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.724.256	93.445
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.634.173	246.915
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.357.562	342.342
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,89%	7.505.631	192.362
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							2.247
Subtotal	100.000.000	56.940.000				54.912.675	1.356.346

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	602.258.758	426.249
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	502.574.249	355.697
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						11.336	8
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000 (*)				1.104.844.343	781.954

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	200.252.464	143.236
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.846.223	107.181
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.178.107	106.703
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.533.143	106.957
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						242.254	173
Subtotal	650.000.000	650.000.000				649.052.191	464.250

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MMS
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.872.282.597	28.600
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.023.267.129	58.836
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.491.497.065	8.755
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.387.046.791	96.191
Total bonos corrientes							2.903.143

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	189.461	4.856
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	405.821	10.401
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	655.159	16.791
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	234.237	6.003
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	801.552	20.543
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.244.335	31.891
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.110.225	28.454
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.096.047	28.091
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	661.043	16.942
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.488.777	38.156
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.553.105	39.805
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.878.415	48.142
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.148.800	55.072
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.777.200	45.548
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.523.177	141.554
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.552.100	91.037
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.652.172	67.973
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.596.725	194.696
Total bonos subordinados	54.600.000	48.600.000				34.568.351	885.955

TOTAL BONOS							3.789.098
--------------------	--	--	--	--	--	--	------------------

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 21 - PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	21.272	39.151
Provisiones para dividendos mínimos	22.176	99.247
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	18.592	18.525
Provisiones por contingencias (*)	77.266	95.540
Provisiones por riesgo país	2.352	2.669
Total	141.658	255.132

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$62.726 (MM\$76.754 en 2015), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco, (ver Nota 1.x, literal i y Nota 11).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal por MM\$4.878 (MM\$0 en 2015) (ver Nota 1. letra x, literal ii y Nota 11).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Provisión por otros beneficios al personal	13.373	29.045
Provisión de vacaciones	7.899	10.106
Total	21.272	39.151

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

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, para créditos contingentes son las siguientes:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	1.373	989
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	152	191
Boletas de garantía	5.899	6.223
Líneas de crédito de libre disposición	9.224	8.896
Otros compromisos de crédito	1.943	2.226
Total	18.592	18.525

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 21 – PROVISIONES, continuación

- c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el periodo 2016 y ejercicio 2015:

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 1 de enero de 2016	39.151	99.247	18.525	95.540	2.669	255.132
Provisiones constituidas	946	22.176	1.222	6.262	67	30.673
Aplicación de provisiones	(18.825)	(99.247)	(1.155)	(24.536)	-	(143.763)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(384)	(384)
Al 31 de marzo de 2016	21.272	22.176	18.592	77.266	2.352	141.658
Al 1 de enero de 2015	33.851	102.891	17.017	82.881	2.555	239.195
Provisiones constituidas	22.754	99.247	3.852	22.618	-	148.471
Aplicación de provisiones	(17.454)	(102.891)	(2.344)	(9.959)	-	(132.648)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	114	114
Al 31 de diciembre de 2015	39.151	99.247	18.525	95.540	2.669	255.132

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	152.869	164.933
Ingresos percibidos por adelantado	22.060	24.044
Acreedores varios	190.912	229.208
Otros pasivos	17.437	18.959
Total	383.278	437.144

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2016	2015
	MMS	MMS
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	327.049	168.577
Cartas de créditos del exterior confirmadas	2.779	458
Cartas de créditos documentarias emitidas	131.759	142.941
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	806.428	779.549
Boletas de garantía en moneda extranjera	165.696	218.493
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.736.184	3.841.174
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	44.458	47.398
Otros	155.220	197.474
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	220.932	236.488
Cobranzas del país	163.761	157.304
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	117.732	118.065
Totales	5.871.998	5.907.921

- b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de marzo de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 con Inversiones Acson Limitada y otros. La acción busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A., antes de ser declarada en quiebra por un monto de MM\$8.330. Con fecha 26 de mayo de 2016, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2016 por Inversiones Acson Ltda., apelación que, luego de su vista a la causa, fue rechazada en su totalidad por sentencia de fecha 2 de diciembre de 2015, respecto de la cual Inversiones Acson Limitada, interpuso con fecha 18 de diciembre del mismo año, un recurso de casación en el fondo, el que pasó favorablemente el primer trámite de admisibilidad realizado por la Corte de Apelaciones de Santiago. Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de marzo de 2016 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 31 de marzo de 2016 BCI Corredor de Bolsa S.A., tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$99.270 (MM\$120.252 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016 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\$3.595 (MM\$3.594 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago MM\$246 (MM\$246 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016 BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$68 (MM\$71 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016 BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a MM\$5.186 (MM\$6.163 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de marzo de 2016 BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$266 (MM\$ 259 al 31 de diciembre de 2015).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al 31 de marzo de 2016, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2015 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2016 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de marzo de 2016, 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° 3106568-2 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2015 hasta el 30 de Noviembre de 2016, con una cobertura de UF 100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de marzo de 2016, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N°10027958 por un monto asegurado de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2015 hasta el 14 de abril de 2016, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N°10027960 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2015 hasta el 14 de abril de 2016, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 31 de marzo de 2016, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$5.840 (MM\$10.115 en diciembre de 2015) equivalentes a US\$8.650.000,00 (US\$14.300.000,00 en diciembre de 2015) de los cuales, se han utilizado MM\$44.532 (MM\$2.545 en diciembre de 2015) equivalentes a US\$65.963,00 (US\$3.598.377,54 en diciembre de 2015).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Avales y finanzas	327.049	168.577
Cartas de crédito documentarias	131.759	142.941
Boletas de garantía	972.124	998.042
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.736.184	3.841.174
Provisiones constituidas (Nota 21)	(18.592)	(18.525)
Total	<u>5.148.524</u>	<u>5.132.209</u>

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

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2015</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Documentos en cobranza	384.693	393.792
Custodia de valores en poder del Banco	117.732	118.065
Total	<u>502.425</u>	<u>511.857</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones ordinarias durante los periodos 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2016	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2015
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	110.806.999	108.701.164
Emisión de acciones liberadas	-	2.105.835
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	308.023	-
Totales emitidas	111.115.022	110.806.999

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2016, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2015, ascendente a MM\$330.823, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 110.806.999 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$110.807.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$220.016.

El 22 de marzo de 2016, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$220.016, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$165.411 y
- capitalizando, mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$54.605.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.781.396 dividido en 110.806.999 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\$2.008.906 y se dividirá en 112.826.919 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital por MM\$198.876 que había sido aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2013, y que no había sido suscrito ni pagado.

Asimismo, se acordó aumentar el capital social en la suma de MM\$309.128 mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta.

De esas acciones de pago, al 31 de marzo de 2016 se encuentran suscritas y pagadas 308.023 acciones equivalentes a un monto de MM7.494.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

b) Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2016

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur SPA	61.030.794	54,93%
Jorge Yarur Bascuñán	4.682.760	4,21%
Credicorp LTD	4.497.906	4,05%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.849.983	3,46%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.719.637	3,35%
Banco Itau por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.014.568	2,71%
AFP Habitat S.A.	2.056.244	1,85%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.020.182	1,82%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.758.844	1,58%
AFP Provida S.A.	1.684.442	1,52%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.632.543	1,47%
Imsa Financiera SPA	1.478.723	1,33%
AFP Capital S.A.	1.475.949	1,33%
AFP Cuprum S.A.	1.392.505	1,25%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero SPA	1.215.770	1,09%
Yarur Rey Luis Enrique	1.082.348	0,97%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	982.253	0,88%
Empresas JY S.A.	719.706	0,65%
Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	638.364	0,57%
Inversiones VYR Ltda.	589.702	0,53%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	553.010	0,50%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	483.987	0,44%
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	414.684	0,37%
Inversiones Lo Recabarren Ltda.	353.127	0,32%
Baines Oehlmann Nelly	351.708	0,32%
Otros Accionistas	9.435.283	8,50%
Acciones suscritas y pagadas	111.115.022	100,00%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur SPA	61.030.794	55,08%
Jorge Yarur Bascuñán	4.682.760	4,23%
Credicorp LTD	4.497.906	4,06%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.849.983	3,47%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.473.278	3,13%
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	3.112.436	2,81%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.067.074	1,87%
AFP Habitat S.A.	1.977.723	1,78%
AFP Provida S.A.	1.738.324	1,57%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.669.093	1,51%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.632.543	1,47%
AFP Capital S.A.	1.474.579	1,33%
AFP Cuprum S.A.	1.410.741	1,27%
Imsa Financiera SPA	1.348.093	1,22%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.215.770	1,10%
Yarur Rey Luis Enrique	1.082.348	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	970.601	0,88%
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	831.330	0,75%
Empresas JY S.A.	719.706	0,65%
Inversiones VYR Ltda.	589.702	0,53%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	483.987	0,44%
Penta Corredores de Bolsa S.A.	472.782	0,43%
Corpanca Corredores de Bolsa S.A.	400.128	0,36%
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	369.893	0,33%
Inversiones Lo Recabarren Ltda.	353.127	0,32%
Otros Accionistas	9.352.298	8,43%
Acciones suscritas y pagadas	110.806.999	100,00%

c) Dividendos

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.000	1.000

La provisión de dividendos mínimos al 31 de marzo de 2016 asciende a MM\$22.176(MM\$99.247 al 31 de diciembre de 2015).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

d) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	73.919	79.971
Resultado disponible para accionistas en MMS	73.919	79.971
Promedio ponderado de número de acciones	111.115.022	108.701.164
Ganancia básica por acción (\$/acción)(*)	665	736

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

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la conciliación del rubro de diferencias de conversión netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MMS
Saldo al 1 de enero de 2015	14.876
Abonos de diferencias de cambio netas	6.990
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	21.866
Saldo al 1 de enero de 2016	21.866
Abonos de diferencias de cambio netas	(11.377)
Saldo final al 31 de marzo de 2016	10.489

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

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MMS	MMS
Saldo en otro resultado integral año 2014	9.275	(9.460)
Traspasados a resultados del periodo 2015	2.733	(41)
Variación de cartera disponible para la venta	(39.389)	(6.366)
Saldo en otro resultado integral año 2015	(27.381)	(15.867)
Traspasados a resultado del periodo 2016	(943)	-
Variación de cartera disponible para la venta	31.576	(12.171)
Saldo en otro resultado integral año 2016	3.252	(28.038)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

f) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- Reservas de conversión:

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

- Reservas de cobertura:

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

- Reservas de valor razonable:

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

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de marzo de 2016, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Intermedios Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

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

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo del periodo 2016 y ejercicio 2015, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015	2016	2015
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.759.318	1.272.552	-	-
Operaciones con liquidación en curso	691.083	434.550	146.842	64.343
Instrumentos para negociación	1.011.836	1.298.131	174.751	164.032
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	195.060	206.105	195.058	206.105
Contratos de derivados financieros	1.567.970	1.499.423	963.017	1.065.534
Adeudado por bancos	161.030	169.416	145.181	154.412
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.867.268	19.770.529	18.072.735	17.983.213
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.628.242	2.407.882	1.076.687	1.208.055
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	668	708	668	708
Inversiones en sociedades	169.752	170.103	169.752	170.103
Intangibles	165.304	175.551	163.196	173.354
Activo fijo	278.545	282.556	278.545	282.556
Impuestos corrientes	108.537	93.458	10.854	9.346
Impuestos diferidos	177.876	203.686	17.788	20.369
Otros activos	652.561	788.116	378.218	460.849
Activos fuera del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera				
Créditos contingentes	2.851.405	2.802.922	1.710.843	1.681.753
Agregados y deducciones	(156.774)	58.800	-	(1.516)
Total activos ponderados por riesgo	32.129.681	31.634.488	23.504.135	23.643.216

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 24 – PATRIMONIO, continuación

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	MMS	MMS
Capital básico	2.054.965	2.000.287
Patrimonio efectivo	2.884.453	2.832.980
Total activos consolidados	32.129.681	31.634.488
Activos consolidados ponderados por riesgo	23.504.135	23.643.216

Conceptos

	Razón	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015
	%	%
Capital básico/activos consolidados	6,40	6,32
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	8,74	8,46
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	12,27	11,98

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del periodo 2016 y 2015, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de					
	2016			2015		
	Intereses MMS	Reajustes MMS	Total MMS	Intereses MMS	Reajustes MMS	Total MMS
Contratos de retrocompra	496	438	934	217	7	224
Créditos otorgados a bancos	891	-	891	1.033	-	1.033
Colocaciones comerciales	173.235	26.075	199.310	133.704	65	133.769
Colocaciones para la vivienda	39.438	27.364	66.802	35.521	61	35.582
Colocaciones de consumo	83.827	(204)	83.623	77.019	(5)	77.014
Instrumentos de inversión	18.486	1.307	19.793	8.236	(19)	8.217
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	29	3.425	3.454	2.298	103	2.401
Resultado de coberturas contables (MTM)	4.188	-	4.188	12.003	-	12.003
Total de ingresos por intereses y reajustes	320.590	58.405	378.995	270.031	212	270.243

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

Al cierre del periodo 2016 y 2015, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(2.726)	(1.206)
Contratos de retrocompra	(3.368)	(2.924)
Depósitos y captaciones a plazo	(81.504)	(52.407)
Obligaciones con bancos	(6.468)	(4.202)
Instrumentos de deuda emitidos	(49.774)	(30.699)
Otras obligaciones financieras	(1.128)	(451)
Otros gastos por intereses y reajustes	(906)	(83)
Resultado de coberturas contables	(9.027)	(14)
Total de gastos por intereses y reajustes	(154.901)	(91.986)

b) Al 31 de marzo de 2016 y 2015 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de					
	2016			2015		
	Ingresos MMS	Gastos MMS	Total MMS	Ingresos MMS	Gastos MMS	Total MMS
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	14.998	693	14.305	4.464	-	4.464
Cobertura flujo de caja	15.409	25.526	(10.117)	27.614	20.075	7.539
Subtotal	30.407	26.219	4.188	32.078	20.075	12.003
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	9.096	18.123	(9.027)	24.061	24.075	(14)
Subtotal	9.096	18.123	(9.027)	24.061	24.075	(14)
Total	39.503	44.342	(4.839)	56.139	44.150	11.989

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.478	754
Comisiones por avales y cartas de crédito	5.377	4.887
Comisiones por servicios de tarjetas	19.503	15.384
Comisiones por administración de cuentas	10.682	8.638
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	12.124	11.876
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.263	1.955
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	11.536	11.037
Remuneraciones por comercialización de seguros	9.202	8.674
Remuneraciones por servicios prestados	4.668	4.618
Otras comisiones ganadas	1.347	762
Total de ingresos por comisiones	77.180	68.585
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(9.443)	(7.524)
Comisiones por operación de valores	(3.374)	(3.917)
Otras comisiones pagadas	(5.692)	(4.575)
Total de gastos por comisiones	(18.509)	(16.016)

NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Cartera de negociación	20.848	27.411
Contratos de instrumentos derivados	47.495	10.731
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	(1.188)	3.639
Otros	(18)	(13)
Total	67.137	41.768

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	7.513.705	4.848.711
Pérdida por diferencia de cambio	(7.525.994)	(4.883.036)
Subtotal	(12.289)	(34.325)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	(7.833)	3.857
Subtotal	(7.833)	3.857
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	(12.406)	19.383
Resultado en coberturas de pasivos	(22.909)	7.599
Subtotal	(35.315)	26.982
Total	(55.437)	(3.486)

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2016 y 2015, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Marzo 2016	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes			
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	72	9.889	-	-	734	-	4.878	15.573
Provisiones grupales	-	15.488	13.367	33.669	488	972	-	63.984
Resultado por constitución de provisiones	72	25.377	13.367	33.669	1.222	972	4.878	79.557
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(46)	(6.876)	-	-	(968)	-	-	(7.890)
Provisiones grupales	-	(840)	-	(251)	(117)	(15.000)	-	(16.208)
Resultado por liberación de provisiones	(46)	(7.716)	-	(251)	(1.085)	(15.000)	-	(24.098)
Recuperación de activos castigados	-	(5.469)	(592)	(5.330)	-	-	-	(11.391)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	26	12.192	12.775	28.088	137	(14.028)	4.878	44.068

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO, continuación

Diciembre 2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes			
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	60	50.213	-	-	1.078	-	-	51.351
Provisiones grupales	-	13.434	1.057	27.375	91	4.000	-	45.957
Resultado por constitución de provisiones	60	63.647	1.057	27.375	1.169	4.000	-	97.308
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(91)	(27.106)	-	-	(440)	-	(7.688)	(35.325)
Provisiones grupales	-	(1.617)	(13)	(1.313)	(1.025)	-	-	(3.968)
Resultado por liberación de provisiones	(91)	(28.723)	(13)	(1.313)	(1.465)	-	(7.688)	(39.293)
Recuperación de activos castigados	-	(3.406)	(480)	(5.238)	-	-	-	(9.124)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(31)	31.518	564	20.824	(296)	4.000	(7.688)	48.891

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de marzo de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Remuneraciones del personal	45.094	34.022
Bonos o gratificaciones	35.131	30.804
Indemnización por años de servicio	1.856	630
Gastos de capacitación	563	665
Otros gastos de personal	3.681	2.974
Total	86.325	69.095

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	3.000	2.263
Arriendos de oficina	6.847	5.798
Arriendo de equipos	76	140
Primas de seguro	2.118	1.016
Materiales de oficina	1.276	965
Gastos de informática y comunicaciones	8.217	6.549
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.165	1.502
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3.294	3.366
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.008	1.172
Gastos judiciales y notariales	801	672
Honorarios por informes técnicos	1.345	1.013
Servicios de aseo	1.153	1.135
Asesorías	1.982	1.765
Casillas, correos y franqueos	377	429
Otros gastos generales de administración	5.395	4.594
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	1.256	1.335
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	23	-
Otros	1.855	1.644
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	781	683
Otros gastos del Directorio	55	31
Publicidad y propaganda	4.795	3.332
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	274	266
Patentes	381	377
Otros impuestos	1.077	67
Aporte a la SBIF	1.804	1.460
Total	51.355	41.574

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 32 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada periodo se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(5.995)	(5.405)
Amortización de intangibles	(6.866)	(4.512)
Total	(12.861)	(9.917)

- b) Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Deterioro		
Activo fijo (1)	(2)	-
Intangibles	-	-
Total	(2)	-

- (1) Al 31 de marzo de 2016 y 2015 el deterioro del activo fijo por MM\$2 y MM\$0, corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2016 y 2015 y los saldos al 31 de marzo de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada					
	Al 31 de marzo de					
	2016			2015		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero	174.421	165.497	339.918	159.263	144.443	303.706
Cargos por depreciación y amortización	5.995	6.866	12.861	5.405	4.512	9.917
Bajas y ventas del ejercicio	(16)	-	(16)	(472)	-	(472)
Otros ajustes	(183)	2.049	1.866	(25)	(91)	(116)
Saldo al 31 de marzo de	180.217	174.412	354.629	164.171	148.864	313.035

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	387	1.610
Otros ingresos	308	-
Subtotal	695	1.610
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	250	56
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	250	56
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	142	2
Indemnización de compañías de seguros	149	82
Utilidad de leasing	845	1.078
Otros ingresos	3.910	3.747
Subtotal	5.046	4.909
Total	5.991	6.575

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, continuación

b) Otros gastos operacionales

Durante los periodos 2016 y 2015, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2016	2015
	MMS	MMS
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	813	236
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	121	46
Subtotal	934	282
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	67	3
Otras provisiones por contingencia	-	1.627
Subtotal	67	1.630
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	56	85
Aportes y donaciones	744	562
Castigos por gastos judiciales y notariales	975	605
Gastos por leasing	1.890	1.567
Castigos no operacionales	1.356	860
Gastos por convenios	195	195
Otros gastos	602	369
Subtotal	5.818	4.243
Total	6.819	6.155

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 31 de marzo de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	70.095	41.740	11.828	110.050	43.093	10.951
Colocaciones para vivienda	-	-	27.198	-	-	26.937
Colocaciones de consumo	-	-	3.983	-	-	4.198
Colocaciones brutas	70.095	41.740	43.009	110.050	43.093	42.086
Provisiones sobre colocaciones	(228)	(61)	(186)	(275)	(68)	(33)
Colocaciones netas	69.867	41.679	42.823	109.775	43.025	42.053
 Créditos contingentes	126.320	15.914	9.767	131.244	16.994	10.650
Provisiones sobre créditos contingentes	(145)	(54)	(4)	(147)	(55)	(5)
Colocaciones contingentes netas	126.175	15.860	9.763	131.097	16.939	10.645

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los periodos 2016 y 2015, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Marzo 2016 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MMS	Efecto en resultados	
				Cargo MMS	Abono MMS
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	55	55	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	366	366	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo terminales	40	40	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	1.611	-	1.354
		Marketing	266	-	223
		Pago de primas	49	49	-
		Bono subordinado	1.017	18	-
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	3.497	31	-
		Comisiones de intermediación Bci CCSS	4.029	-	4.029
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	121	-	121
		Siniestros	149	-	149
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	5.675	29	-
		Bono Bancario	1.027	13	-
		Comisiones por intermediación Bci CCSS	3.882	-	3.882
		Premios de intermediación Bci CCSS	540	-	540
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	305	272	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	93	76	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	103	85	-
Depositos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	77	77	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	197	180	-
imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	151	142	-
Jordan (Chile) S.A.	Cotrolador común	Impresión de formularios	714	548	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	1.712	1.712	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	51	37	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1.510	1.297	-
Salcobrand S.A.	Cotrolador común	Arriendo espacios para Cajeros Atm's	75	63	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	13	13	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	165	145	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	2.169	1.908	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	104	89	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjeta de crédito	11.615	2.712	8.903

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Marzo 2015 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MMS	Efecto en resultados	
				Cargo MMS	Abono MMS
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	84	1	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	213	213	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo terminales	29	28	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	1.379	-	1.379
		Pago de primas	24	-	-
		Comisiones de intermediación Bci CCSS	3.069	-	3.069
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	206	-	173
		Siniestros	60	-	60
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	25	-	-
		Comisiones por intermediación Bci CCSS	2.482	-	2.482
		Premios de Intermediación Bci CCSS	484	-	484
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	194	155	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	81	18	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	102	72	-
Depositos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	55	55	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	163	75	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de comunicaciones	116	116	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos multipass	465	428	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	214	166	-
Jordan (Chile) S.A.	Cotrolador común	Impresión de formularios	499	499	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	1.537	1.503	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. Instalación Atm's, y servicio de aseo Atm's	61	49	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1.407	1.248	-
Salcobrand S.A.	Cotrolador común	Arriendo espacios para cajeros Atm's	90	81	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	33	16	-
Servicios de Informacion avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	144	138	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	2.173	1.875	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	103	29	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjeta de crédito	10.089	2.173	7.916

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	83.024	82.471
Depósitos y otras captaciones a plazo	87.389	95.397
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		<u>Al 31 de marzo de</u>			
		<u>2016</u>		<u>2015</u>	
<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
		<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Ingresos y gastos	Varias	2.095	(339)	2.360	(310)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	19.201	(9.957)	15.563	(8.938)
Total		<u>21.296</u>	<u>(10.296)</u>	<u>17.923</u>	<u>(9.248)</u>

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	7.852	5.700
Indemnizaciones por cese de contrato	-	1.733
Total	<u>7.852</u>	<u>7.433</u>

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$836 al 31 de marzo de 2016 (MM\$714 en 2015).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2016, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	19
Gerente General	15
Gerente División y Area	21
Total	55

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de					
	2016			2015		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.819	312.193	3	1.283	234.661	4
Créditos para la vivienda	1.792	66.802	28	893	35.582	7
Garantías	2.382	-	-	1.022	-	-
Total	5.993	378.995	31	3.198	270.243	11

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 31 de marzo de 2016, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

18	Imagemaker S.A.	Desarrollo de software, mantención y soporte de aplicaciones internet y móviles.	Desarrollos tecnológicos	Desarrollo de software, mantención y soporte de aplicaciones internet y móviles.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	PB Soluciones Ltda.	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Aseo y mantención de ATM	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
20	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido	Renovación automática.
22	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
23	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de mensajería electrónica: Intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de mensajería electrónica: Intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.
24	ComDer Contraparte Central S.A.	Operar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros	Compensación cámara de derivados	Compensación y liquidación en modalidad de contraparte central de los instrumentos financieros.	Indefinido	Renovación automática.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

	Al 31 de marzo de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.759.318	1.759.318	1.272.552	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	691.083	691.083	434.550	434.550
Instrumentos para negociación	1.011.836	1.011.836	1.298.131	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	195.060	195.060	206.105	206.105
Contratos de derivados financieros	1.567.970	1.567.970	1.499.423	1.499.423
Adeudado por Bancos	161.030	161.030	169.416	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.867.268	22.020.175	19.770.529	23.310.617
<i>Colocaciones comerciales</i>	<i>13.038.300</i>	<i>13.415.253</i>	<i>12.994.394</i>	<i>14.325.693</i>
<i>Colocaciones para vivienda</i>	<i>4.486.323</i>	<i>5.446.078</i>	<i>4.462.499</i>	<i>5.779.691</i>
<i>Colocaciones de consumo</i>	<i>2.342.645</i>	<i>3.158.844</i>	<i>2.313.636</i>	<i>3.205.233</i>
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	2.628.242	2.628.242	2.407.882	2.407.882
Instrumentos de Inversión hasta el vencimiento	668	668	708	708
Total	27.882.475	30.035.382	27.059.296	30.599.384
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.896.530	7.955.849	8.047.288	8.096.390
Operaciones con liquidación en curso	555.570	555.570	255.800	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	608.616	608.616	449.128	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.843.343	9.743.303	9.301.896	9.479.252
Contratos de derivados financieros	1.580.621	1.580.621	1.535.191	1.535.191
Obligaciones con bancos	1.535.556	1.535.556	1.790.090	1.790.179
Instrumentos de deuda emitidos	3.835.047	4.453.190	3.822.650	4.343.151
Otras obligaciones financieras	855.990	855.990	746.946	746.946
Total	26.711.273	27.288.695	25.948.989	26.696.037

Las estimaciones del valor razonable presentados anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco, generados por su negocio, ni futuras actividades, y por lo tanto, no representa el valor de Banco como empresa en marcha.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonables de los instrumentos financieros.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

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

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con bancos

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

Instrumentos de Renta Fija y Derivados

El valor razonable de los instrumentos de renta fija clasificado en Negociación y Disponible para la Venta, además de los instrumentos Derivados, se estima mediante las técnicas de valorización detalladas en la letra c) siguiente.

Otras cuentas del balance

Para el resto de las cuentas de balance se utilizó el valor contable, ya que son partidas con flujos de muy corto plazo y por tanto su valor descontado no presenta diferencias materiales con el valor contable.

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

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

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre	Marzo	Diciembre
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	600.355	903.976	-	-	-	-	600.355	903.976
Otras instituciones nacionales	348.757	352.971	-	-	-	-	348.757	352.971
Instituciones extranjeras	421	158	-	-	-	-	421	158
Inversiones en Fondos Mutuos	62.303	41.026	-	-	-	-	62.303	41.026
Subtotal	1.011.836	1.298.131	-	-	-	-	1.011.836	1.298.131
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	301.907	240.951	-	-	301.907	240.951
Swaps	-	-	927.014	1.002.210	27.284	31.043	954.298	1.033.253
Opciones Call	-	-	1.578	4.889	-	-	1.578	4.889
Opciones Put	-	-	2.419	2.519	-	-	2.419	2.519
Futuros	-	-	-	50	-	-	-	50
Subtotal	-	-	1.232.918	1.250.619	27.284	31.043	1.260.202	1.281.662
Contratos de Derivados de Cobertura								
Contable								
Forwards	-	-	14.499	16.541	-	-	14.499	16.541
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	85.325	87.160	-	-	85.325	87.160
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	219.550	125.002	-	-	219.550	125.002
Subtotal	-	-	319.374	228.703	-	-	319.374	228.703
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	941.030	627.419	-	-	-	-	941.030	627.419
Otras instituciones nacionales	176.475	148.568	-	-	-	-	176.475	148.568
Instituciones extranjeras	1.510.737	1.631.895	-	-	-	-	1.510.737	1.631.895
Subtotal	2.628.242	2.407.882	-	-	-	-	2.628.242	2.407.882
Total Activos Financieros	3.640.078	3.706.013	1.552.292	1.479.322	27.284	31.043	5.219.654	5.216.378
Pasivos financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	282.076	239.325	-	-	282.076	239.325
Swaps	-	-	964.662	1.057.366	-	-	964.662	1.057.366
Opciones Call	-	-	1.282	6.089	-	-	1.282	6.089
Opciones Put	-	-	9.344	2.341	-	-	9.344	2.341
Futuros	-	-	29	-	-	-	29	-
Subtotal	-	-	1.257.393	1.305.121	-	-	1.257.393	1.305.121
Contratos de Derivados de Cobertura								
Contable								
Forwards	-	-	22.678	22.001	-	-	22.678	22.001
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	-	-	43.537	76.167	-	-	43.537	76.167
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	-	-	257.013	131.902	-	-	257.013	131.902
Subtotal	-	-	323.228	230.070	-	-	323.228	230.070
Total Pasivos Financieros	-	-	1.580.621	1.535.191	-	-	1.580.621	1.535.191

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de marzo de 2016 ascienden a MM\$11.606 (MM\$10.942 en 2015).

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 periodo 2016.

Instrumento valorizados en Nivel 3

Al 31 de marzo de 2016 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera poseen activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de marzo de 2016, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valoración toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

1. Introducción

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

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

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

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

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

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

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

2. Liquidez y financiamiento

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

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

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

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

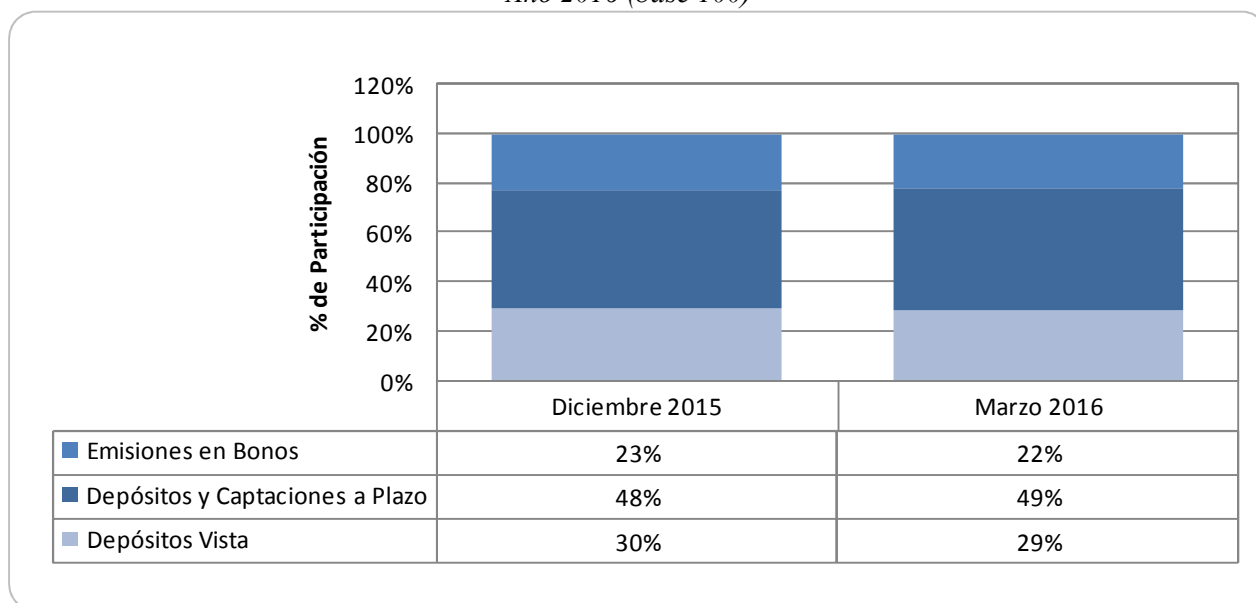
El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados de Situación Financiera Consolidados, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza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

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

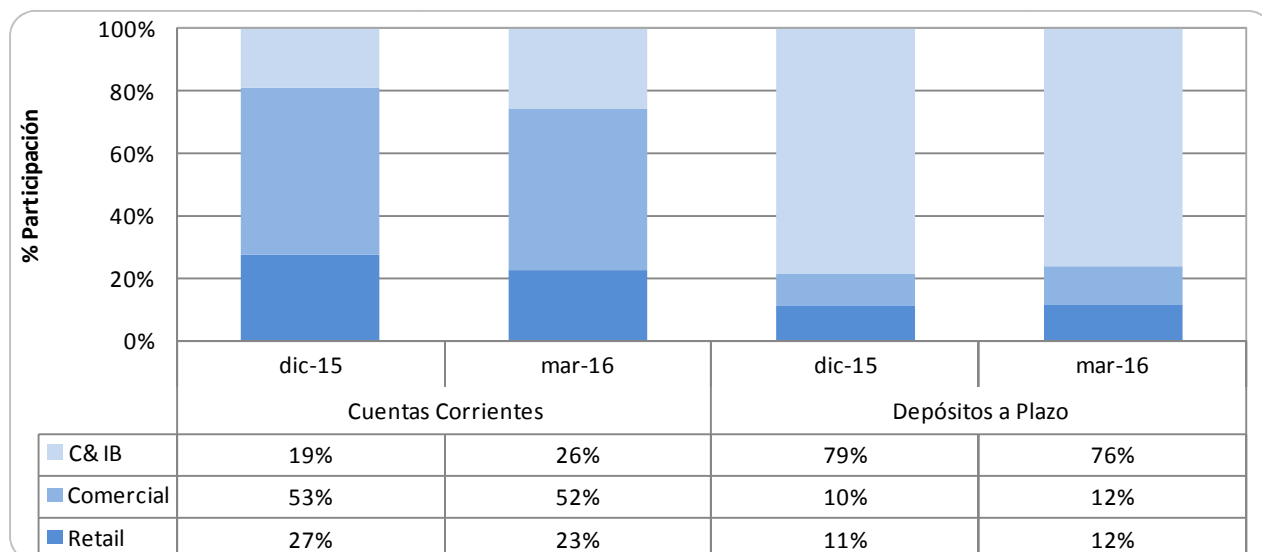
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Año 2016 (base 100)*



*Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento,
Cierre 2015 y 2016 (%)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

a. Variaciones año 2016

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

*Fig. 3. Indices de liquidez
Año 2016-2015 (máximo = 1)*

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

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	38,5%	80,5%	20,6%	63,1%	18,6%	85,9%	(24,5%)	85,9%
Descalce 90 días (*)	67,3%	78,7%	58,5%	75,4%	44,6%	68,6%	28,3%	68,6%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

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

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	38,3%	61,9%	18,8%	44,3%	15,3%	66,2%	(23,6%)	66,2%

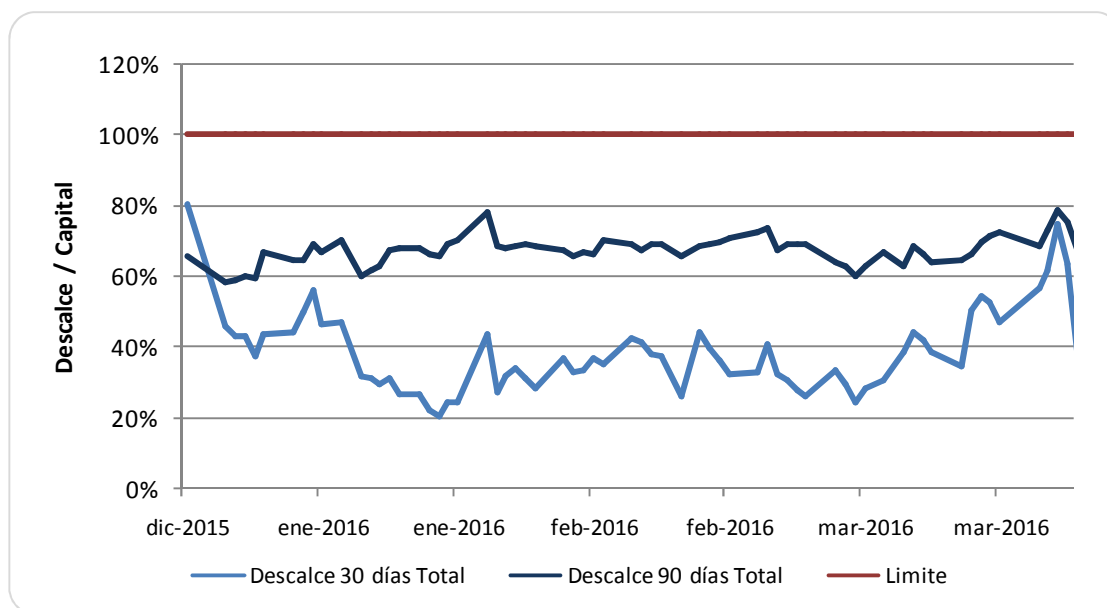
(c) Descalce de corto plazo FX (% sobre el capital básico)

	Al 31 de marzo de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,2%	18,8%	(19,8%)	18,8%	3,3%	27,9%	(35,5%)	19,8%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 4. Evolución liquidez Año 2016 (máximo = 1)
Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico
*Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico*



3. Riesgo de Mercado

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

a) Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera por banda temporal de vencimiento o reprecio a marzo de 2016 y su comparación respecto al año 2015.

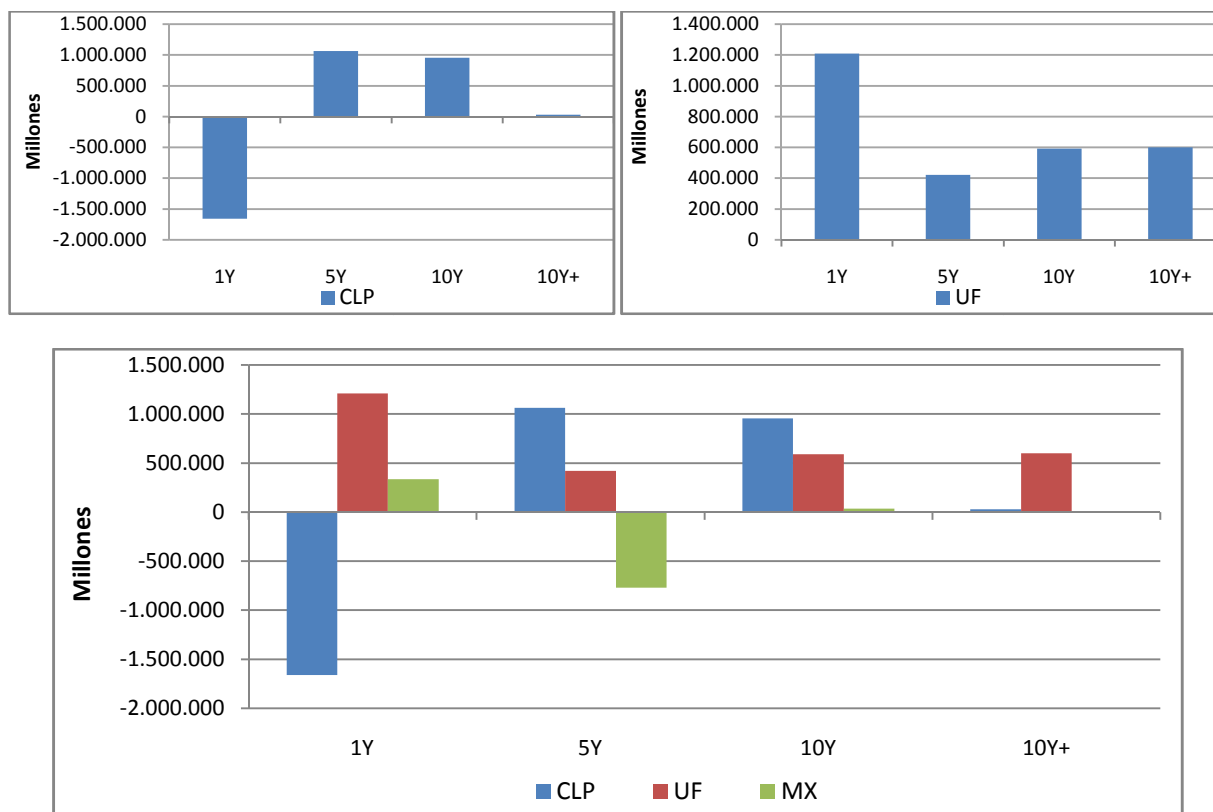
Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/03/16 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.821.578	4.570.450	955.693	28.254	14.375.975
UF	3.496.819	3.526.356	2.441.263	1.735.592	11.200.030
MX	3.874.598	537.858	400.201	2.056	4.814.713
TOTAL	16.192.995	8.634.664	3.797.157	1.765.902	30.390.718
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.481.057	3.508.424	5	-	13.989.486
UF	2.288.447	3.105.085	1.850.166	1.135.870	8.379.568
MX	3.540.637	1.307.460	363.500	-	5.211.597
TOTAL	16.310.141	7.920.969	2.213.671	1.135.870	27.580.651
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.659.479)	1.062.026	955.688	28.254	386.489
UF	1.208.372	421.271	591.097	599.722	2.820.462
MX	333.961	(769.602)	36.701	2.056	(396.884)
TOTAL	(117.146)	713.695	1.583.486	630.032	2.810.067

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM\$)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

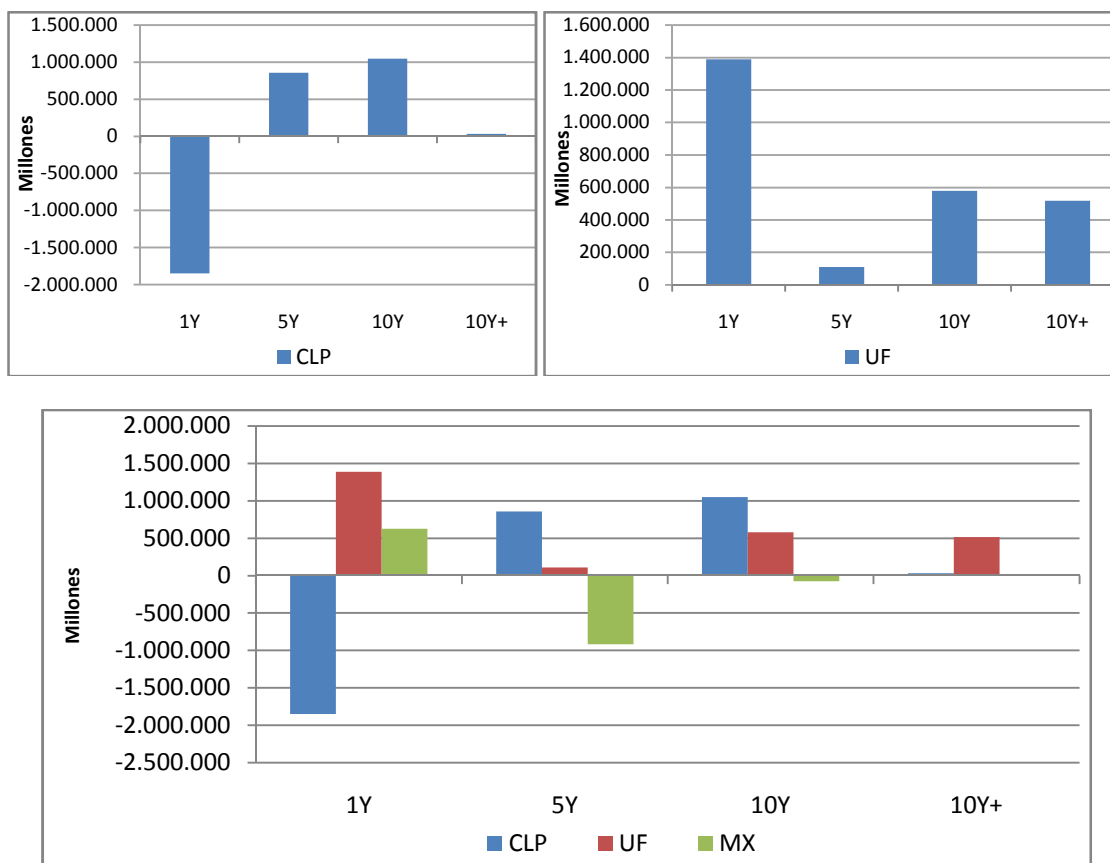
*Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.480.217	4.499.710	1.048.340	33.036	14.061.303
UF	3.633.918	3.412.111	2.391.880	1.706.710	11.144.619
MX	3.829.709	546.613	319.736	2.179	4.698.237
TOTAL	15.943.844	8.458.434	3.759.956	1.741.925	29.904.159
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.331.245	3.640.984	5	-	13.972.234
UF	2.245.063	3.301.122	1.813.274	1.189.107	8.548.566
MX	3.202.233	1.462.633	392.899	-	5.057.765
TOTAL	15.778.541	8.404.739	2.206.178	1.189.107	27.578.565
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.851.028)	858.726	1.048.335	33.036	89.069
UF	1.388.855	110.989	578.606	517.603	2.596.053
MX	627.476	(916.020)	(73.163)	2.179	(359.528)
TOTAL	165.303	53.695	1.553.778	552.818	2.325.594

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/15 (MM\$)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/03/16 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	12.527	330.121	-	-	342.648
Banco e instituciones financieras del país	38.598	125.410	30.868	12.989	207.865
Compras con pacto de reventa	47.510	-	-	-	47.510
Créditos comerciales	6.186.162	1.974.705	875.104	506.776	9.542.747
Créditos de consumo	955.258	1.418.408	71.089	60.022	2.504.777
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	724.069	1.850.016	1.257.404	1.141.541	4.973.030
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	36.656	22.898	5.839	10	65.403
Disponibles	1.234.805	-	-	-	1.234.805
Forwards	553.028	347.994	-	-	901.022
Gobierno de Chile	23.377	387.031	2.726	1.560	414.694
Leasing de consumo	1.381	2.141	46	12	3.580
Operaciones de leasing comercial	398.184	519.444	175.595	39.391	1.132.614
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	12.498	64.120	288.256	2.056	366.930
Otros activos	2.655.883	2.271	37.319	19	2.695.492
Otros créditos hipotecarios de vivienda	4.976	-	-	-	4.976
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.308.152	1.590.103	1.052.912	1.525	5.952.692
Total Activos	16.193.064	8.634.662	3.797.158	1.765.901	30.390.785

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	207.918	1.941.736	1.110.144	-	3.259.798
Bonos subordinados	50.246	173.923	211.197	1.135.853	1.571.219
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.585	-	-	-	41.585
Cuentas de ahorro con giro incondicional	7.899	-	-	-	7.899
Depósitos a la vista	2.013.895	2.972.540	29	-	4.986.464
Depósitos a plazo	8.570.357	331.985	7	1	8.902.350
Forwards	551.913	332.975	-	-	884.888
Letras de crédito	8.506	19.620	7.567	16	35.709
Otros pasivos	1.043.474	-	-	-	1.043.474
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	656.236	421.601	-	-	1.077.837
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	34.568	34.322	2.940	-	71.830
Swaps	3.123.544	1.692.266	881.786	-	5.697.596
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	16.310.141	7.920.968	2.213.670	1.135.870	27.580.649

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/15 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	14.711	262.837	64.293	-	341.841
Banco e instituciones financieras del país	48.151	85.832	31.881	14.131	179.995
Compras con pacto de reventa	49.794	-	-	-	49.794
Créditos comerciales	6.081.785	1.862.658	874.051	498.059	9.316.553
Créditos de consumo	928.025	1.391.844	65.331	57.876	2.443.076
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	723.234	1.807.380	1.237.144	1.124.079	4.891.837
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	39.974	24.595	6.564	41	71.174
Disponibles	1.249.958	-	-	-	1.249.958
Forwards	571.631	557.591	-	-	1.129.222
Gobierno de Chile	10.545	275.561	2.862	1.675	290.643
Leasing de consumo	1.272	2.050	46	14	3.382
Operaciones de leasing comercial	399.570	516.911	173.216	40.745	1.130.442
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	11.104	60.456	198.681	2.179	272.420
Otros activos	2.378.946	2.926	37.322	38	2.419.232
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.130	-	-	-	5.130
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.430.015	1.607.792	1.068.565	3.089	6.109.461
Total Activos	15.943.845	8.458.433	3.759.956	1.741.926	29.904.160

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	213.056	1.977.121	1.140.226	-	3.330.403
Bonos subordinados	49.890	172.690	205.144	1.137.278	1.565.002
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.735	-	-	-	41.735
Cuentas de ahorro con giro incondicional	8.109	-	-	-	8.109
Depósitos a la vista	1.985.355	3.086.220	-	-	5.071.575
Depósitos a plazo	8.142.615	351.378	5	1	8.493.999
Forwards	571.944	533.085	-	-	1.105.029
Letras de crédito	8.900	21.033	8.459	91	38.483
Otros pasivos	809.859	-	-	-	809.859
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	660.998	534.594	-	-	1.195.592
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	71.025	37.012	3.637	-	111.674
Swaps	3.215.055	1.691.606	848.707	51.738	5.807.106
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	15.778.541	8.404.739	2.206.178	1.189.108	27.578.566

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Fair value 31/03/16 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	626.294	93.005	83.420	34.695	-
Bonos corporativos	15.755	12.427	156.040	-	-
Bonos instituciones financieras	30.610	8.420	36.405	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	69.045	-	-	-
Depósitos a plazo	11.805	5.397	-	-	-
Total	684.463	188.294	275.864	34.695	-

Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Fair value 31/12/15 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	514.492	93.800	70.017	35.655	-
Bonos corporativos	15.826	10.815	792.887	-	-
Bonos instituciones financieras	31.005	8.319	614.280	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	77.172	-	-	-
Depósitos a plazo	1.697	14.219	-	-	-
Total	563.020	204.325	1.477.184	35.655	-

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional 31/12/15 (%)

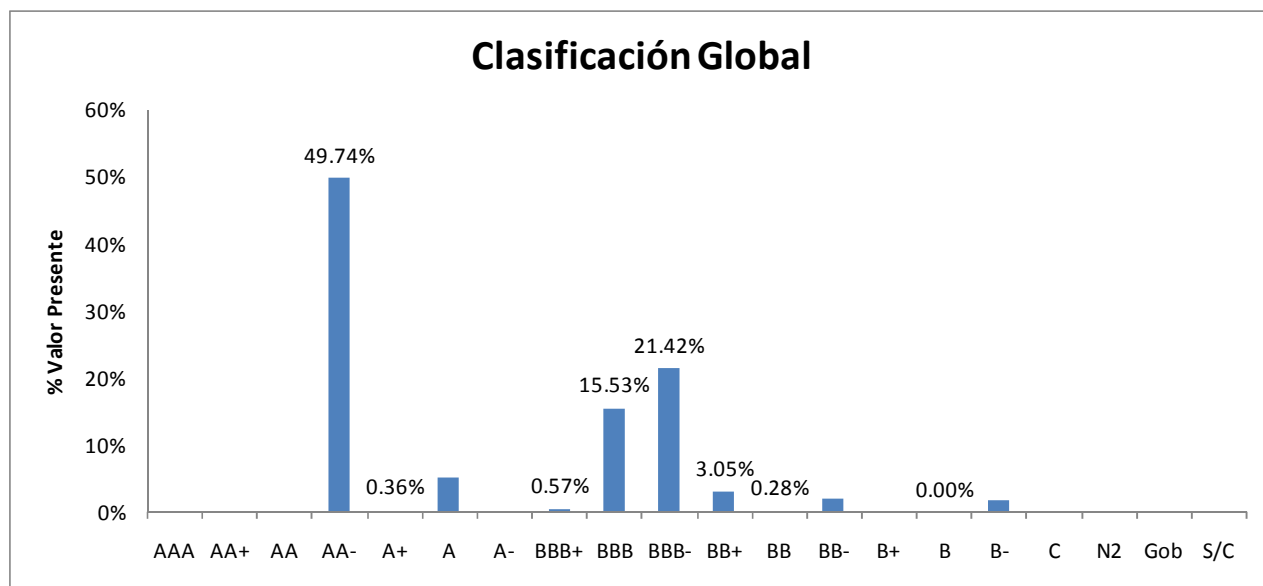
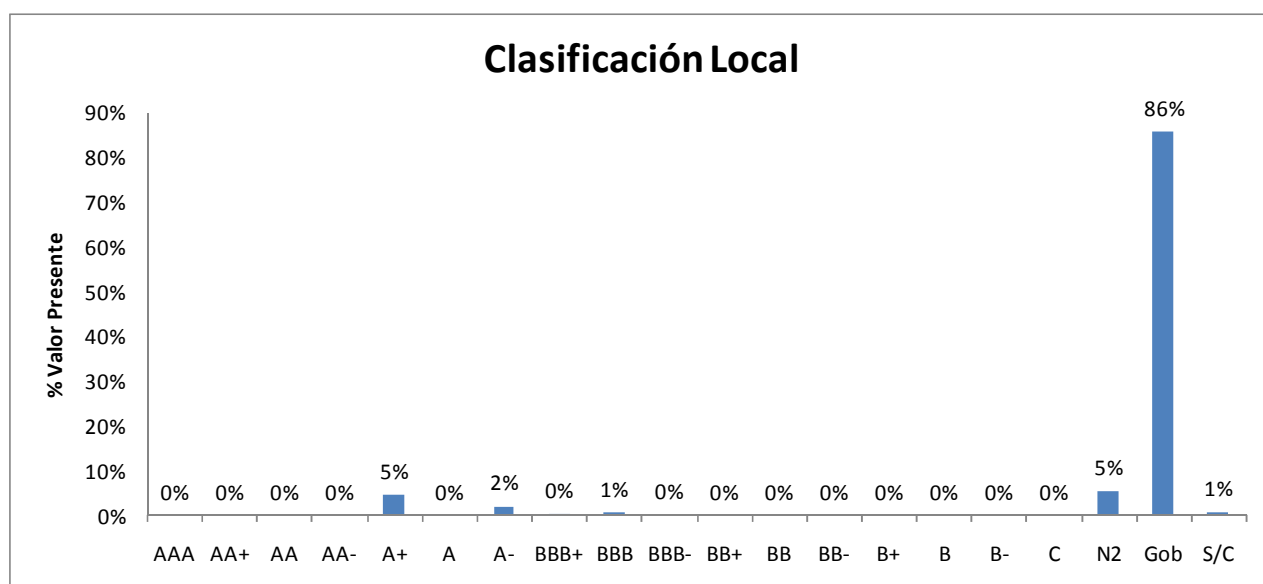


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional 31/12/15 (%)



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

b. Análisis de sensibilidad

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

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

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity* (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads en Riesgo* (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero – para el SeR –.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas.

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a marzo de 2016 y el cierre de 2015 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés a marzo de 2016 y 2015 ascienden a MM\$29.614 y MM\$31.567 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses, el aumento significativo corresponde a cambio metodológico en la medición de riesgo de corto plazo, la cual se ejecutó el 1 de Junio de 2015.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para marzo de 2016 y diciembre de 2015 son de MM\$145.353 y MM\$139.289 respectivamente. Esta mantuvo su tendencia al alza al igual que en los periodos anteriores.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

c. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de *fat-tails* de los retornos financieros. Se emplea una ventana de 4 años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de P&L, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility up dating* que reconoce la existencia de *clusters* de volatilidad.

El horizonte del *forecast* es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* de los resultados diarios observados y teóricos.

En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 31 de marzo de 2016, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con cuatro fallas durante el 2015.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR, es medir el riesgo de una cartera de activos determinando cuánto puede llegar a perder la cartera en un periodo de tiempo y con un nivel de confianza dados, en condiciones normales de mercado.

Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades, ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, esto supone contar con la historia de las variables asociadas para la realización de este cálculo, lo cual implica un esfuerzo en contar con dicha data. Además, al contar con un cierto grado de confianza en la medida, en este caso con un VaR al 99%, esto conlleva a que las pérdidas de 1 de cada 100 días serán a lo menos lo que predice el VaR, sin tener una cota para este posible valor.

- Stress Testing VaR

Existen limitaciones de los modelos VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica o por no capturar los movimientos intra-día del portafolio. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Se emplean escenarios de distintos tipos:

- I. Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- II. Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
- III. Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

- Límites VaR

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de trading, de balance, y de inversiones disponibles para la venta.

d. Límites de posición

Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de *Stop Loss* por mesa (*trading* y balance).

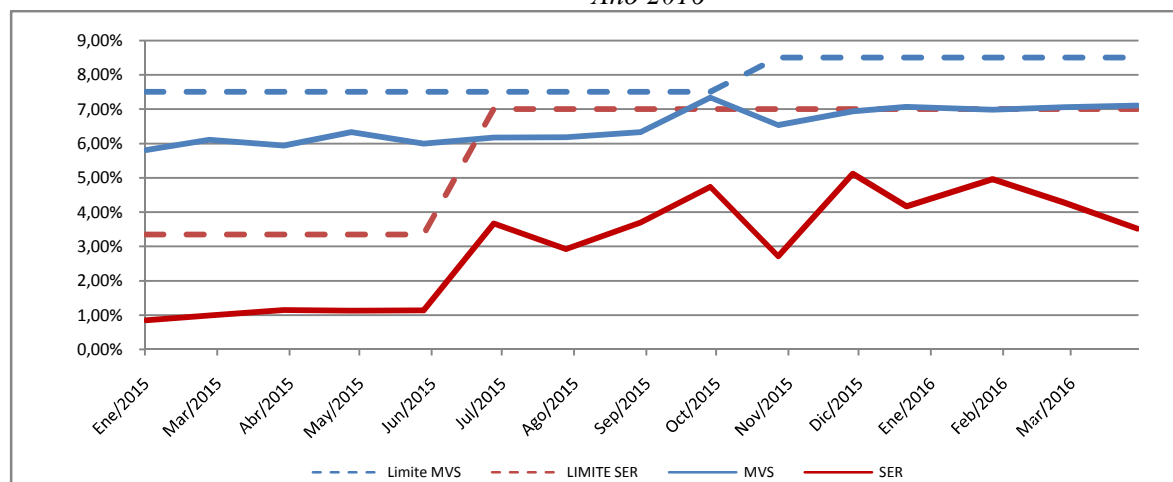
e. Variaciones

- Análisis de sensibilidad del libro de banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del banking book acotados.

La medición de largo plazo MVS promedio 2016 a la fecha ha sido 7,05% (6,4% año 2015) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2014 y de 8,5% durante el último trimestre del 2015. El SeR en tanto tuvo una media hasta mayo de 2016 de 4,25% versus una media de 3,86% del SeR desde junio 2015. A partir del 1 de junio 2015 también se modificó el límite SeR, el cual pasó de 3,35% a 6,50%. Ambos índices muestran 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 2016*

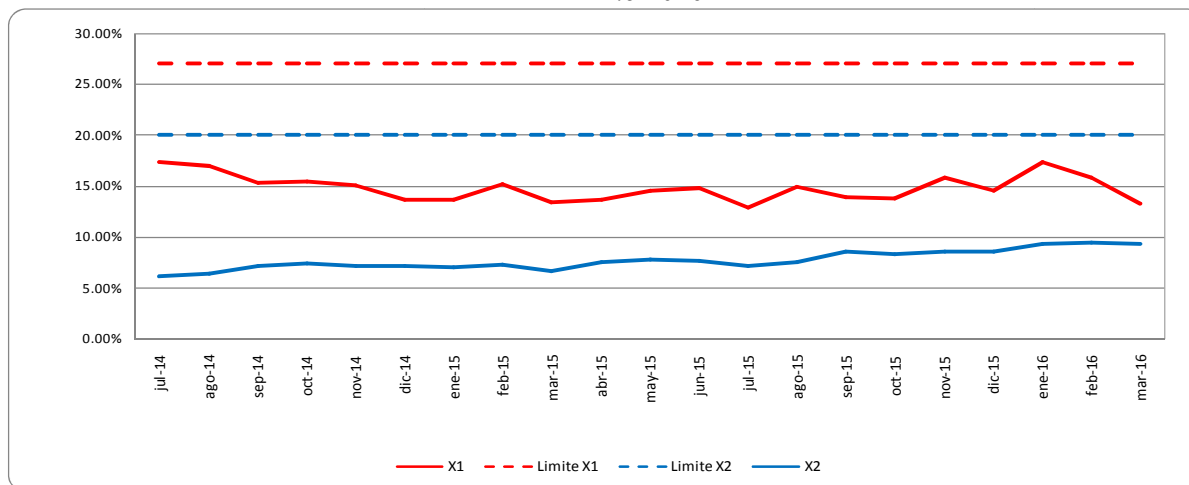


La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites en lo que va del 2016, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2
Año 2016*

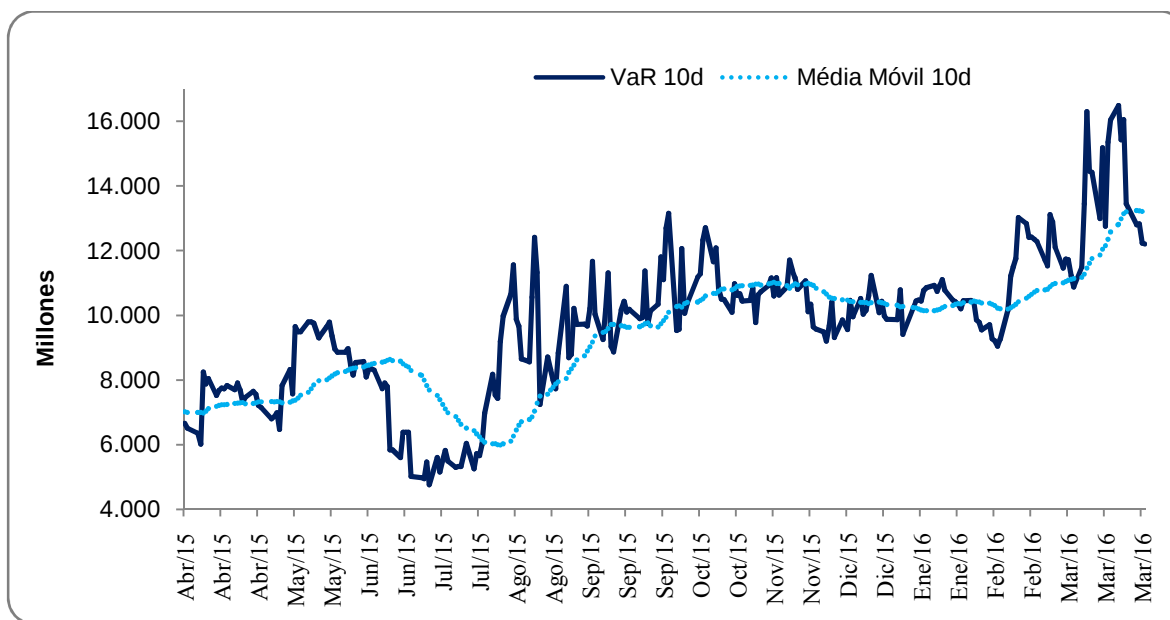


X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al 31 de marzo de 2016.

*Fig. 16. Value at Risk consolidado
Año 2016 (MM\$)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Durante el año 2016, el riesgo total consolidado promedió MM\$11.875 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 40% respecto al promedio 2015.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$9.579 mientras que el riesgo FX MM\$7.390. En *trading* el promedio agregado fue de MM\$5.815 del cual MM\$5.667 por tasa de interés y MM\$1.839 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM\$3.153, donde MM\$2.516 corresponde a riesgo de tasa y MM\$2.898 por riesgo de moneda.

*Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2016 (MM\$)*

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
	3 meses al 31 de marzo de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	7.390	13.167	4.783	9.205
Riesgo tasa de interés	9.579	11.214	7.602	8.462
Diversificación (*)	(5.094)	(7.893)	(3.340)	(5.462)
VaR total	11.875	16.488	9.045	12.205
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	3 meses al 31 de marzo de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.839	5.339	292	3.441
Riesgo tasa de interés	5.667	7.983	3.836	5.971
Diversificación	(1.691)	(4.657)	(198)	(2.992)
VaR total	5.815	8.665	3.930	6.420
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	3 meses al 31 de marzo de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.898	7.080	1.850	3.287
Riesgo tasa de interés	2.516	3.685	1.354	1.354
Diversificación	(2.261)	(3.891)	(888)	(1.461)
VaR total	3.153	6.874	2.316	3.180

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

*Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2015 (MM\$)*

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	4.214	16.491	(1.339)	4.707
Riesgo tasa de interés	7.057	10.241	(388)	8.264
Diversificación (*)	(2.804)	(13.580)	6.484	(3.558)
VaR total	8.467	13.152	4.757	9.413
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.037	8.210	(1.435)	1.278
Riesgo tasa de interés	4.911	6.820	973	5.004
Diversificación	(1.482)	(6.658)	3.612	(1.581)
VaR total	5.466	8.372	3.150	4.701
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.645	7.527	(134)	1.242
Riesgo tasa de interés	2.076	3.279	79	2.040
Diversificación	(945)	(4.553)	698	(985)
VaR total	2.776	6.253	643	2.297

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Sensibilidad de la tasa de interés

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de los valores razonables a las suposiciones alternativas razonablemente posibles:

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 31 de marzo de 2016				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	26	(26)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(54)	54	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(158)	158
Al 31 de diciembre de 2015				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(107)	107	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	6	(6)	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(156)	156

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 prevaletientes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

La exposición del Banco al riesgo de tipos de cambio de monedas extranjeras se presenta en la tabla a continuación:

	Fecha:		31-03-2016
	TC CLP/USD:	667,65	CLP
	TC CLP/EUR:	759,96	CLP
Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	324.683	19.084	3.931
Créditos comerciales	1.899.240	23.732	281
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	56.878	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	15.807	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.636	-	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	997	105.474	-
Forward	7.363.508	271.890	146.976
Futuros	16.278	-	-
Swaps	9.862.518	102.783	103.258
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.436.295	31.493	72.302
Delta opciones	142.926	11.945	13.591
Total activos	21.120.766	566.401	340.339
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	718.101	35.436	222
Depósitos a plazo	1.107.665	6.732	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.983	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	9.631	45	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	1.054.892	739	48
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	734.415	-	101.136
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.708.226	287.639	115.217
Futuros	16.303	-	-
Swaps	10.299.697	223.225	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	644.488	15.420	72.450
Delta opciones	41.137	15.778	59.520
Total pasivos	21.336.538	585.014	348.593
Neto	(215.772)	(18.613)	(8.254)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fecha: 31-12-2015

TC CLP/USD: 710,16 CLP

TC CLP/EUR: 774,61 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	450.794	43.713	3.792
Créditos comerciales	4.161.843	20.952	302
Compras con pacto de venta	35.388	-	-
Operaciones de leasing comercial	58.774	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	567.356	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	135.711	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.716	-	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	1.299	35.240	-
Forward	7.373.465	307.706	144.981
Futuros	3.051	-	-
Swaps	9.763.773	20.530	101.263
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	81.711	5.795	68
Delta opciones	133.525	5.592	48.557
Total activos	22.768.406	439.528	298.963
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	3.548.266	45.594	139
Depósitos a plazo	1.237.524	11.365	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	62.239	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	46.854	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	1.844.440	1.475	524
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	778.525	-	100.305
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.813.681	297.358	150.696
Futuros	3.024	-	-
Swaps	10.221.787	58.321	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	534.596	18.869	5.634
Delta opciones	98.791	16.580	42.063
Total pasivos	25.189.727	449.562	299.361
Neto	(2.421.321)	(10.034)	(398)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del periodo sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Cifras en MMS	Al 31 de marzo de 2016			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	292.214	17.175	357.151	20.992
Créditos comerciales	1.709.316	21.359	2.089.164	26.105
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	51.190	-	62.566	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	14.226	-	17.388	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.473	-	1.800	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	897	94.926	1.097	116.021
Forward	6.627.157	244.701	8.099.859	299.079
Futuros	14.650	-	17.906	-
Swaps	8.876.266	92.505	10.848.770	113.062
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.292.666	28.344	1.579.925	34.642
Delta opciones	128.634	10.750	157.219	13.139
Total activos	19.008.689	509.760	23.232.845	623.040
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	646.291	31.892	789.911	38.979
Depósitos a plazo	996.899	6.059	1.218.432	7.405
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.785	-	2.181	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	8.668	40	10.594	49
Préstamos y otras oblig. contr. mx	949.403	665	1.160.381	813
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	660.974	-	807.857	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.037.403	258.876	7.379.048	316.403
Futuros	14.673	-	17.934	-
Swaps	9.269.727	200.903	11.329.667	245.548
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	580.039	13.878	708.936	16.962
Delta opciones	37.024	14.201	45.251	17.356
Total pasivos	19.202.886	526.514	23.470.192	643.515
Neto	(194.197)	(16.754)	(237.347)	(20.475)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Cifras en MMS	Al 31 de diciembre de 2015			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
Activos	USD	EUR	USD	EUR
Disponible	324.512	39.342	396.626	48.084
Créditos comerciales	1.765.611	18.857	2.157.968	23.047
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.896	-	64.651	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	13.307	-	16.264	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.544	-	1.887	-
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	1.169	31.716	1.429	38.764
Forward	6.636.118	276.935	8.110.811	338.476
Futuros	2.746	-	3.356	-
Swaps	8.785.836	18.477	10.738.244	22.583
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.127.575	5.215	1.378.147	6.374
Delta opciones	120.173	5.033	146.878	6.151
Total activos	18.831.487	395.575	23.016.261	483.479
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	602.032	41.034	735.816	50.153
Depósitos a plazo	850.349	10.228	1.039.315	12.501
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	64	-	78	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	42.169	-	51.539	-
Préstamos y otras oblig. contr. mx	1.054.497	1.327	1.288.829	1.622
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	700.673	-	856.378	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.132.313	267.622	7.495.049	327.094
Futuros	2.721	-	3.326	-
Swaps	9.198.003	52.489	11.242.004	64.153
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	474.577	16.982	580.039	20.756
Delta opciones	88.912	14.922	108.670	18.238
Total pasivos	19.146.310	404.604	23.401.043	494.517
Neto	(314.823)	(9.029)	(384.782)	(11.038)
Otro patrimonio neto	-	-	-	-

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Debido a que el Banco no cuenta con coberturas contables de inversiones netas, no existe un impacto en el patrimonio neto debido a un cambio del 10% en el peso chileno con relación a todos los tipos de cambios.

Limitaciones del análisis de sensibilidad

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en el Estado de Situación Financiera Consolidado. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios – productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de las condiciones de mercado, por otra parte se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en la corporación, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa de la corporación.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precios del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado, ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del periodo sobre el cual se informa.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Si los precios de patrimonio hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del ejercicio al 31 de marzo de 2016, no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería a MM\$20.461 cifra similar al cierre de 2015 que tuvo un valor de MM\$21.612.

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 35 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

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

g. Instrumentos derivados

Al 31 de marzo de 2016 el Banco tiene MM\$(1.043) correspondientes a valor razonable de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos para negociación, e, (2) instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de *Sales & Trading (S&T)*, ya sea por ventas a terceros o por *hedge* de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del *Asset & Liability Management (ALM)* también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de *stress*.

h. Riesgo de contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante el uso de líneas de créditos y calculo de provisiones por riesgo de crédito *Credit Value Adjustment (CVA)*.

Consumo de línea

El consumo de línea de crédito de un derivado *over-the-counter (OTC)* debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el Banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o *mark-to-market (MTM)* es positiva a favor del Banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptables y se logre una adecuada diversificación. La siguiente tabla detalla el consumo de línea por segmento al cierre de marzo de 2016.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Segmento	Consumo de Línea 31.03.2016 MM\$	Consumo de Línea 31.12.2015 MM\$
Banco Comercial	175.423	158.184
Banco Empresarios	4.739	4.803
Banco Retail	-	-
División Finanzas C&IB	932.159	711.283
División Comercial C&IB	857.107	703.133
Total	1.969.428	1.577.403

Ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor de mercado libre de riesgo crediticio sin riesgo de incumplimiento de la contraparte y el valor del derivado contratado que conlleva la posibilidad de incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento al cierre de marzo de 2016.

Credit Value Adjustment			
Segmento	31. 03.2016	31.12.2015	Variación
	MM\$	MM\$	MM\$
Banco Comercial	5.190	5.107	83
Banco Empresarios	489	443	46
Banco Retail	-	-	-
Division Finanzas C&IB	742	636	106
Division Comercial C&IB	3.938	3.072	866
Total	10.359	9.258	1.101

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

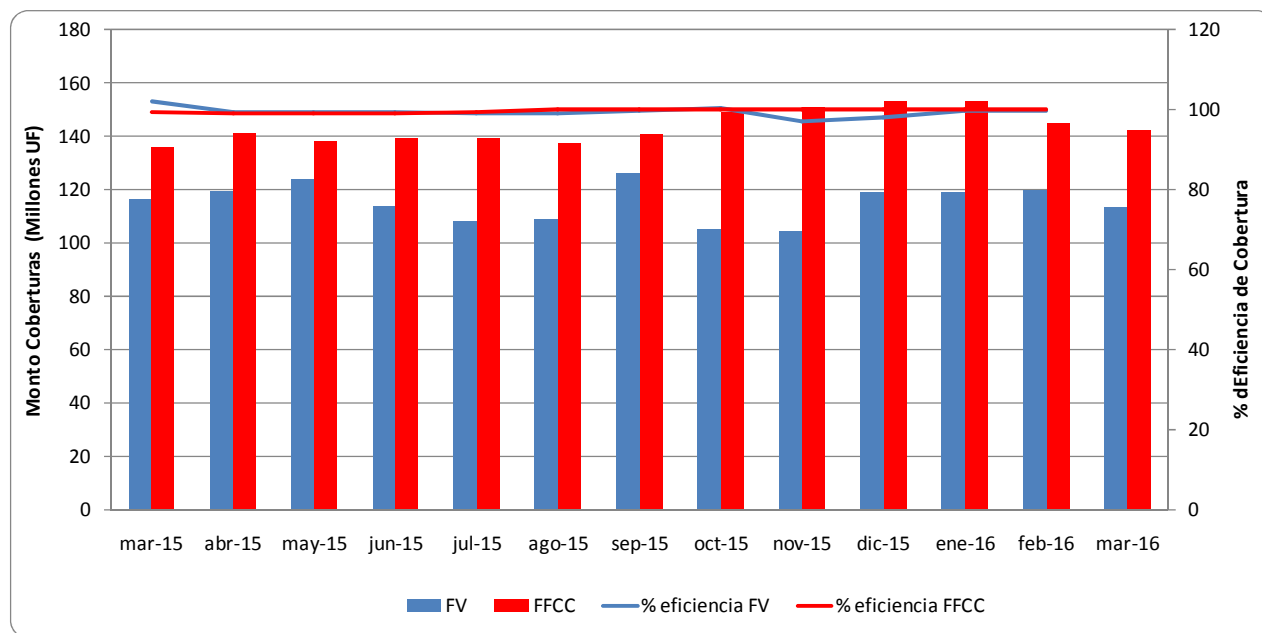
i. Coberturas contables

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo de Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 31 de marzo de 2016 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF142.146.723, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF113.421.515.

*Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Año 2016 (MMUF)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

RIESGO DE CREDITO

Estructura de administración de riesgo

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

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

A medida que el monto de la operación se incrementa, ésta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores tanto de las áreas comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B1, referente a provisiones por riesgo de crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

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

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en ésta.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

Al 31 de marzo de 2016						
Deuda	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	66	163.050	163.116	-	58	58
A2	32.447	1.063.246	1.095.693	27	756	783
A3	89.503	2.134.720	2.224.223	196	2.399	2.595
A4	-	1.489.851	1.489.851	-	8.633	8.633
A5	422	1.548.509	1.548.931	18	7.940	7.958
A6	-	568.055	568.055	-	10.405	10.405
B1	-	300.562	300.562	-	9.878	9.878
B2	-	175.602	175.602	-	24.014	24.014
B3	-	6.128	6.128	-	751	751
B4	-	26.199	26.199	-	6.440	6.440
C1	-	48.333	48.333	-	967	967
C2	-	11.976	11.976	-	1.198	1.198
C3	-	22.678	22.678	-	5.670	5.670
C4	-	8.200	8.200	-	3.280	3.280
C5	-	44.658	44.658	-	29.028	29.028
C6	-	28.679	28.679	-	25.811	25.811
GR	-	8.581.045	8.581.045	-	199.240	199.240
Filiales	38.909	4.023.683	4.062.592	76	41.438	41.514
Total	161.347	20.245.174	20.406.521	317	377.906	378.223

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Al 31 de diciembre de 2015						
Deuda:	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	2.765	163.394	166.159	1	58	59
A2	48.239	921.016	969.255	40	598	638
A3	79.298	2.109.779	2.189.077	173	2.498	2.671
A4	140	1.596.690	1.596.830	2	9.068	9.070
A5	46	1.417.247	1.417.293	2	9.232	9.234
A6	-	537.496	537.496	-	12.172	12.172
B1	-	284.310	284.310	-	8.092	8.092
B2	-	153.634	153.634	-	21.315	21.315
B3	-	17.072	17.072	-	646	646
B4	-	23.288	23.288	-	6.538	6.538
C1	-	35.987	35.987	-	720	720
C2	-	22.723	22.723	-	2.272	2.272
C3	-	10.856	10.856	-	2.714	2.714
C4	-	11.499	11.499	-	4.600	4.600
C5	-	48.509	48.509	-	31.531	31.531
C6	-	32.099	32.099	-	28.889	28.889
GR	-	8.460.360	8.460.360	-	180.182	180.182
Filiales	39.223	4.289.022	4.328.245	77	43.327	43.404
Total	169.711	20.134.981	20.304.692	295	364.452	364.747

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	
	31.12.2016 MMS	31.12.2015 MMS	31.12.2016 MMS	31.12.2015 MMS	31.12.2016 MMS	31.12.2015 MMS	31.12.2016 MMS	31.12.2015 MMS
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	40.833	19.765	33.906	16.248	181.155	189.468	255.894	225.481
Total	40.833	19.765	33.906	16.248	181.155	189.468	255.894	225.481

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Exposición máxima al riesgo crediticio

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de economía de mercado.

Al 31 de marzo de 2016

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos para negociación	1.011.836	-	1.011.836	-	1.011.836
Adeudado por bancos	161.347	(317)	161.030	-	161.030
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (1)	25.614.747	(396.498)	25.218.249	(9.760.658)	15.457.591
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.628.242	-	2.628.242	-	2.628.242
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	1.579.576	(11.606)	1.567.970	-	1.567.970

- (1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$20.245.174 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM\$5.369.573 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (2) Para el periodo 2016 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2015

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos para negociación	1.298.131	-	1.298.131	-	1.298.131
Adeudado por bancos	169.711	(295)	169.416	-	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (3)	25.531.045	(382.977)	25.148.068	(7.709.572)	17.438.496
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.407.882	-	2.407.882	-	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	708	-	708	-	708
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (4)	1.510.376	(9.259)	1.501.117	-	1.501.117

- (3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$20.134.981 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM\$5.396.064 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (4) Para el periodo 2015 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

[NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Riesgo operacional

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

El Banco cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, seguridad de la información y riesgo tecnológico, continuidad del negocio, cumplimiento normativo y cuantificación del riesgo, siendo el objetivo evitar errores en los procesos, reducir el nivel de pérdidas inesperadas y optimizar el uso de capital requerido.

El Banco en los últimos años ha alcanzado una madurez en materia de identificación, cuantificación, mitigación y reporte de sus riesgos operacionales, lo que permite contar con riesgos, cuyo impacto en la organización, es cuantificado monetariamente.

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales con la participación activa de los responsables de las áreas y procesos (dueños de procesos) cuatro tipos comités para la gestión en las distintas materias: a) comité de riesgos operacionales, b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos, c) continuidad de negocio, y d) servicios externalizados. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución de los procesos de identificación y detección de riesgos, efectuar planes para corregir sus causas y mitigar los riesgos operacionales.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los periodos 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 periodo 2016 y 2015 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado.

Seguridad de la información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité de Directores, una organización conformada por áreas especializadas orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos y de seguridad, un Comité de Seguridad conformado por representantes de diversas áreas del Banco que vela por el cumplimiento del plan anual de seguridad y la aprobación de las políticas específicas de seguridad.

Esta estrategia se complementa con una infraestructura tecnológica y procedimientos específicos de operación y monitoreo de la actividad, orientada a prevenir potenciales ataques a la seguridad de la información de los clientes y del Banco.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Continuidad del negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

La Corporación Bci, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio. La cobertura del plan a aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Durante el 2016 se han realizado actividades orientadas a la mantención y mejora del plan de continuidad del negocio entre las que se incluyen actualización, pruebas y capacitación de los colaboradores. Las pruebas se han realizado en horario hábil y con atención al público, con el objetivo de validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad establecidas, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos, pruebas tecnológicas y simulacros de evacuación.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 3 meses</u>	<u>Entre 3 y 12 meses</u>	<u>Subtotal hasta 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Subtotal sobre 1 año</u>	<u>Total</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.759.318	-	-	-	1.759.318	-	-	-	1.759.318
Operaciones con liquidación en curso	691.083	-	-	-	691.083	-	-	-	691.083
Instrumentos para negociación	-	289.043	22.878	340.617	652.538	341.113	18.185	359.298	1.011.836
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	107.683	81.519	5.858	195.060	-	-	-	195.060
Contratos de derivados financieros	-	364.169	92.907	221.295	678.371	416.527	473.072	889.599	1.567.970
Adeudado por bancos (*)	-	24.991	49.874	79.720	154.585	6.762	-	6.762	161.347
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.873.197	1.650.100	3.272.829	6.796.126	7.029.632	6.238.259	13.267.891	20.064.017
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	339.612	11.545	10.167	361.324	865.097	1.401.821	2.266.918	2.628.242
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	668	668	668
Total activos	2.450.401	2.998.695	1.908.823	3.930.486	11.288.405	8.659.131	8.132.005	16.791.136	28.079.541
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.896.530	-	-	-	7.896.530	-	-	-	7.896.530
Operaciones con liquidación en curso	555.570	-	-	-	555.570	-	-	-	555.570
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	606.947	1.628	41	608.616	-	-	-	608.616
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.582.517	2.790.398	2.718.700	9.091.615	750.560	1.168	751.728	9.843.343
Contratos de derivados financieros	-	368.619	126.311	202.646	697.576	501.879	381.166	883.045	1.580.621
Obligaciones con bancos	-	548.252	281.105	300.994	1.130.351	405.205	-	405.205	1.535.556
Instrumentos de deuda emitidos	-	47.754	14.501	157.629	219.884	1.807.757	1.807.406	3.615.163	3.835.047
Otras obligaciones financieras	-	821.437	2.777	1.050	825.264	28.206	2.520	30.726	855.990
Total pasivos	8.452.100	5.975.526	3.216.720	3.381.060	21.025.406	3.493.607	2.192.260	5.685.867	26.711.273

(*) Presenta valores brutos.

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, continuación

Diciembre 2015

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.272.552	-	-	-	1.272.552	-	-	-	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	434.550	-	-	-	434.550	-	-	-	434.550
Instrumentos para negociación	-	1.142.227	15.006	83.417	1.240.650	36.191	21.290	57.481	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	177.279	6.454	22.372	206.105	-	-	-	206.105
Contratos de derivados financieros	-	147.043	89.694	227.810	464.547	534.812	500.064	1.034.876	1.499.423
Adeudado por bancos (*)	-	17.204	30.483	97.960	145.647	24.064	-	24.064	169.711
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.886.691	1.485.141	3.349.680	6.721.512	7.049.347	6.174.427	13.223.774	19.945.286
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	109.482	461.554	225.937	796.973	424.951	1.185.958	1.610.909	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	708	708	708
Total activos	1.707.102	3.479.926	2.088.332	4.007.176	11.282.536	8.069.365	7.882.447	15.951.812	27.234.348
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.047.288	-	-	-	8.047.288	-	-	-	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	255.800	-	-	-	255.800	-	-	-	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	441.835	7.252	41	449.128	-	-	-	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.795.015	2.142.822	2.851.079	8.788.916	509.633	3.347	512.980	9.301.896
Contratos de derivados financieros	-	184.340	129.880	240.426	554.646	582.445	398.100	980.545	1.535.191
Obligaciones con bancos	-	638.116	214.388	410.312	1.262.816	527.274	-	527.274	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.705	434	173.975	178.114	1.796.690	1.847.846	3.644.536	3.822.650
Otras obligaciones financieras	-	705.129	553	1.925	707.607	36.243	3.096	39.339	746.946
Total pasivos	8.303.088	5.768.140	2.495.329	3.677.758	20.244.315	3.452.285	2.252.389	5.704.674	25.948.989

(*) Presenta valores brutos.

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 38–MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2016 y 2015, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	963.542	607.777	795.776	664.775	1.759.318	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	384.083	129.558	307.000	304.992	691.083	434.550
Instrumentos para negociación	18.166	9.946	993.670	1.288.185	1.011.836	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	48.273	35.388	146.787	170.717	195.060	206.105
Contratos de derivados financieros	12.340	6.920	1.555.630	1.492.503	1.567.970	1.499.423
Adeudado por bancos	159.988	168.385	1.042	1.031	161.030	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.382.325	5.604.206	14.484.943	14.166.323	19.867.268	19.770.529
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.706.351	1.631.895	921.891	775.987	2.628.242	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	668	708	-	-	668	708
Inversiones en sociedades	57.154	53.102	112.598	117.001	169.752	170.103
Intangibles	2.503	2.740	162.801	172.811	165.304	175.551
Activo fijo	53.093	55.911	225.452	226.645	278.545	282.556
Impuestos corrientes	-	298	13.450	4.795	13.450	5.093
Impuesto diferidos	95.185	111.822	82.691	91.864	177.876	203.686
Otros activos	429.556	511.196	223.005	276.920	652.561	788.116
TOTAL ACTIVOS	9.313.227	8.929.852	20.026.736	19.754.549	29.339.963	28.684.401
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.729.896	3.740.597	4.166.634	4.306.691	7.896.530	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	408.279	175.503	147.291	80.297	555.570	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	145.005	73.969	463.611	375.159	608.616	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.244.631	2.011.828	7.598.712	7.290.068	9.843.343	9.301.896
Contratos de derivados financieros	7.451	2.687	1.573.170	1.532.504	1.580.621	1.535.191
Obligaciones con bancos	1.396.103	1.604.598	139.453	185.492	1.535.556	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	1.282.714	1.342.395	2.552.333	2.480.255	3.835.047	3.822.650
Otras obligaciones financieras	796.683	685.502	59.307	61.444	855.990	746.946
Impuestos corrientes	1.554	-	-	-	1.554	-
Impuestos diferidos	-	-	47.004	42.611	47.004	42.611
Provisiones	11.342	12.006	130.316	243.126	141.658	255.132
Otros pasivos	47.372	63.227	335.906	373.917	383.278	437.144
TOTAL PASIVOS	10.071.030	9.712.312	17.213.737	16.971.564	27.284.767	26.683.876

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 22 de abril de 2016 se informa Hecho Esencial a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Superintendencia de Valores y Seguros según lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores y en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en relación al aumento acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Crédito e Inversiones celebrada el 27 de octubre de 2015 en la cual se acordó la emisión de 10.737.300 nuevas acciones de pago.

Con fecha 19 de abril de 2016 se finalizó con el periodo de opción preferente en el cual los accionistas suscribieron y pagaron un total de 10.456.964 acciones, equivalente al 97,39% del total de acciones acordadas., quedando un remanente no suscrito de 280.336 acciones. El total recaudado fue de MM\$267.698.

El remanente de acciones no colocadas 230.336 acciones, se acordó su venta a través de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, las cuales fueron colocadas a un valor único por acción de \$27.500.

Entre el 1 de abril de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente General