

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Estados financieros consolidados por los ejercicios
terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
e informe del auditor independiente

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Banco de Crédito e Inversiones

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco de Crédito e Inversiones y filiales (en adelante “el Banco”), que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados del Banco con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

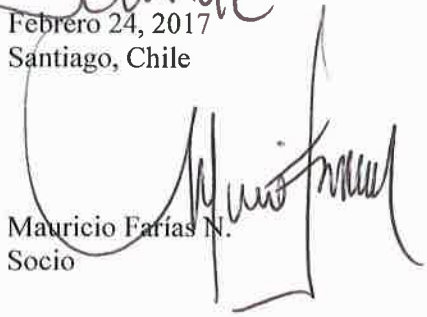
Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



Febrero 24, 2017

Santiago, Chile



Mauricio Farías N.
Socio



Estados Financieros Consolidados

*Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016
y 2015*



CONTENIDO

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

INDICE

Estados Financieros Consolidados

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados:

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	7
NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES	54
NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES	54
NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS	56
NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS	67
NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	71
NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	72
NOTA 8 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES	73
NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	75
NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS	80
NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	81
NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSION	88
NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES	89
NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES	91
NOTA 15 - ACTIVO FIJO	95
NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	97
NOTA 17 - OTROS ACTIVOS	102
NOTA 18 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	103
NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS	104
NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	104
NOTA 21 - PROVISIONES	109
NOTA 22 - OTROS PASIVOS	111
NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	111
NOTA 24 - PATRIMONIO	119
NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	125
NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	126
NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	126
NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO	127
NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	128
NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	130
NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION	130
NOTA 32 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO	131
NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	132
NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	133
NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE	142
NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO	146
NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	185
NOTA 38 - MONEDA EXTRANJERA	187
NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES	188

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

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

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	1.577.565	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	6	264.265	434.550
Instrumentos para negociación	7	1.267.979	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	116.461	206.105
Contratos de derivados financieros	9	1.360.247	1.499.423
Adeudado por bancos	10	223.228	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	21.954.346	19.770.529
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	2.524.500	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	872	708
Inversiones en sociedades	13	187.958	170.103
Intangibles	14	177.516	175.551
Activo fijo	15	279.496	282.556
Impuestos corrientes	16	31.247	5.093
Impuestos diferidos	16	198.094	203.686
Otros activos	17	686.130	788.116
TOTAL ACTIVOS		30.849.904	28.684.401
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	8.194.263	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	6	132.507	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	799.844	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	9.957.688	9.301.896
Contratos de derivados financieros	9	1.420.086	1.535.191
Obligaciones con bancos	19	1.648.764	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	20	4.398.430	3.822.650
Otras obligaciones financieras	20	953.246	746.946
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	55.655	42.611
Provisiones	21	263.495	255.132
Otros pasivos	22	507.249	437.144
TOTAL PASIVOS		28.331.227	26.683.876
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		2.276.820	1.781.396
Reservas		109	109
Cuentas de valoración		3.256	(12.790)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del ejercicio	24	340.121	330.819
Menos: provisión para dividendos mínimos	24	(102.049)	(99.247)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		2.518.257	2.000.287
Interés no controlador		420	238
TOTAL PATRIMONIO		2.518.677	2.000.525
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		30.849.904	28.684.401

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADO DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	1.513.339	1.344.842
Gastos por intereses y reajustes	25	(608.286)	(544.336)
Ingreso neto por intereses y reajustes		905.053	800.506
Ingresos por comisiones	26	344.507	304.289
Gastos por comisiones	26	(72.878)	(70.019)
Ingreso neto por comisiones		271.629	234.270
Utilidad neta de operaciones financieras	27	145.873	111.278
(Pérdida) utilidad de cambio neta	28	(65.609)	(19.378)
Otros ingresos operacionales	33	28.376	31.370
Total ingresos operacionales		1.285.322	1.158.046
Provisiones por riesgo de crédito	29	(183.412)	(189.206)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.101.910	968.840
Remuneraciones y gastos del personal	30	(372.631)	(304.611)
Gastos de administración	31	(225.489)	(189.442)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(55.108)	(43.450)
Deterioro	32	(92)	(6.896)
Otros gastos operacionales	33	(42.837)	(37.224)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(696.157)	(581.623)
RESULTADO OPERACIONAL		405.753	387.217
Resultado por inversiones en sociedades	13	19.136	13.495
Resultado antes de impuesto a la renta		424.889	400.712
Impuesto a la renta	16	(84.724)	(69.889)
Resultado de operaciones continuas		340.165	330.823
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		340.165	330.823
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		340.121	330.819
Interés no controlador		44	4
Total			
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$2.836	\$2.999
Utilidad diluida		\$2.836	\$2.999

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		340.165	330.823
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		27.551	(36.656)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(811)	(6.407)
Utilidad ajuste acumulado por diferencia de conversión		(3.416)	6.990
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		23.324	(36.073)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	16	(7.278)	9.527
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		16.046	(26.546)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		16.046	(26.546)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADO		356.211	304.277
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		356.167	304.273
Interés no controlador		44	4
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$2.970	\$2.758
Utilidad diluida		\$2.970	\$2.758

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

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

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

	Cuentas de valoración							Utilidades				Patrimonio total		
	Capital MM\$	Reservas MM\$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM\$	Coberturas de flujo de caja MM\$	Ajuste acumulado por diferencias de conversión MM\$	Impuesto renta MM\$	Total MM\$	Utilidades retenidas MM\$	Utilidad del ejercicio MM\$	Provisión dividendos mínimos MM\$	Total MM\$	Total atribuible a los propietarios del Banco MM\$	Interés no controlador MM\$	Total patrimonio 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	-	-	-	-	-	-	-	(110.803)	-	99.247	(11.556)	(11.556)	(4)	(11.560)
Capitalización de reservas	220.016	-	-	-	-	-	-	(220.016)	-	-	(220.016)	-	-	-
Aumento de capital (*)	275.408	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	275.408	-	275.408
Otros resultados integrales	-	-	27.551	(811)	(3.416)	(7.278)	16.046	-	-	-	-	16.046	142	16.188
Utilidad del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	340.121	-	340.121	340.121	44	340.165
Provisión dividendos mínimos 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.049)	(102.049)	(102.049)	-	(102.049)
Al 31 de diciembre de 2016	2.276.820	109	170	(16.678)	18.450	1.314	3.256	-	340.121	(102.049)	238.072	2.518.257	420	2.518.677
Al 1 de enero de 2015	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	-	342.972	(102.891)	240.081	1.800.963	1	1.800.964
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	342.972	(342.972)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(108.702)	-	102.891	(5.811)	(5.811)	-	(5.811)
Capitalización de reservas	234.270	-	-	-	-	-	-	(234.270)	-	-	(234.270)	-	-	-
Ajuste primera adopción	-	109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109	-	109
Otros resultados integrales	-	-	(36.656)	(6.407)	6.990	9.527	(26.546)	-	-	-	-	(26.546)	-	(26.546)
Adquisición BCI Financial Group	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	233	233
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	330.819	-	330.819	330.819	4	330.823
Provisión dividendos mínimos 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99.247)	(99.247)	(99.247)	-	(99.247)
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

*(Ver Nota 24, letra a)

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

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
		MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		424.889	400.712
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	55.108	43.450
Deterioros	32	92	6.896
Provisiones por riesgo de crédito		228.906	239.829
Provisiones por bienes recibidos en pago		-	219
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(9.004)	(4.151)
Utilidad neta por inversión en sociedades	13	(19.136)	(13.495)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(2.610)	(4.224)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(248)	(600)
Pérdida en venta de activo fijo	33	472	340
Castigo de activos recibidos en pago	33	6.500	2.398
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(17.661)	(295.339)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(905.053)	(800.506)
Ingreso neto por comisiones		(271.629)	(234.270)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		(53.183)	159.838
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(2.360.661)	(4.457.744)
(Aumento) disminución de inversiones		(118.510)	(1.221.168)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		136.586	3.284.051
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		220.078	(20.561)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		666.114	1.078.228
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		41.609	161.300
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		185.706	609.093
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		15.283	1.661
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(15.056)	-
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		5.022.881	4.622.092
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(5.186.720)	(4.687.341)
Impuesto a la renta	16	(84.724)	(69.889)
Intereses y reajustes percibidos		1.512.160	1.203.587
Intereses y reajustes pagados		(404.287)	(188.415)
Comisiones percibidas	26	344.507	304.289
Comisiones pagadas	26	(72.878)	(70.019)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		(660.469)	50.261
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	15	(9.644)	(18.858)
Ventas de activo fijo		33	141
Adquisición Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries	4	-	(393.544)
Inversión en sociedades	13	(7.469)	(2.607)
Adquisiciones de activos intangibles	14	(24.134)	(46.708)
Venta de inversiones		-	28
Dividendos recibidos por inversiones	13	5.977	2.946
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		3.772	8.625
Aumento neto de otros activos y pasivos		183.228	(169.399)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		151.763	(619.376)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(5.614)	(7.498)
Emisión de bonos		652.751	766.065
Rescate de bonos		(151.118)	(319.598)
Aumento de capital	24	275.408	-
Dividendos pagados	24	(110.803)	(108.702)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		660.624	330.267
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO		(31.871)	(86.044)
EFEECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		183.789	(152.804)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.674.910	1.913.758
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	1.826.828	1.674.910

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

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 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 diciembre 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		228.906	239.829
Recuperación de créditos castigados		<u>(45.494)</u>	<u>(50.623)</u>
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	<u>183.412</u>	<u>189.206</u>

Detalle del flujo de efectivo neto de la adquisición de la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, cuya fecha de toma de control fue el 16 de octubre de 2015

		<u>Al 16 de octubre de</u>
		<u>2015</u>
		<u>MM\$</u>
Adquisición Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries		
Importe por adquisición pagado con efectivo y equivalente de efectivo		(639.150)
Importe de efectivo y equivalente de efectivo en entidad adquirida		<u>245.606</u>
Total flujo de efectivo neto adquisición	4	<u>(393.544)</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 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 Consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 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 empresa, banca privada y servicios de administración de activos.

b) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros 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 y criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados, incluyen la utilidad del ejercicio y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por 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 ejercicio atribuible a los propietarios del Banco, según surge de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

Los Estados Financieros Consolidados del Banco y Filiales al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 23 de febrero de 2017.

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

c) Entidades controladas (filiales)

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (filiales). 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 solo si reúne los siguientes elementos:

- 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 dicha entidad 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 en los Estados de Situación Financiera Consolidados y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los Estados Financieros 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.

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

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

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

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:

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.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC. (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. (3)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries (4)	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., hoy continúa vigente y operativa como sociedad de apoyo al giro.
- (2) BCI Securities INC., es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa. Esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013, y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013. Entró en operaciones el 1 de marzo de 2016.
- (3) 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.
- (4) Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (CNB), mediante la adquisición del 100% de CM Florida Holding (actualmente BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries), quien es propietaria y controladora de CNB. Ver nota 4 de los Estados Financieros Consolidados.

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

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

El objeto social de las entidades controladas por el Banco, es el siguiente:

Análisis y Servicios S.A. fue constituida como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 19 de agosto de 1996, iniciando sus operaciones el 1 de noviembre de 1996. Su objeto social es actuar por cuenta de instituciones financieras, en la preevaluación de todos los productos y servicios financieros que dichas instituciones le encarguen, pudiendo realizar todos aquellos actos u operaciones que sean necesarios para la prosecución de su objetivo.

BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. fue creada por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988. Su objetivo social consiste en administrar todo tipo de fondos mutuos, fondos de inversión y carteras individuales regulados por la Ley 20.712, incluyendo el desarrollo de planes de ahorro previsional voluntario APV y APVC, otras actividades complementarias autorizadas por la Superintendencia de Valores de Seguros mediante Circular N° 1.566 de 2001, y la administración de fondos y carteras de terceros de inversión, autorizados por la Circular N° 1.897 de 2008.

BCI Asesoría Financiera S.A. fue constituida como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 23 de octubre de 1992. Su objeto social es asesorar en el estudio, análisis, evaluación y búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, en la reestructuración de pasivos, en las negociaciones para adquirir, capitalizar, vender o fusionar empresas, en la emisión y colocación de bonos y debentures, y en la colocación de fondos en el mercado de capitales.

BCI Corredor de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 24 de julio de 1987. Su objeto social es la intermediación y corretaje de valores, y en general todas aquellas actividades permitidas por la ley en su calidad de corredor de bolsa.

BCI Corredores de Seguros S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 15 de enero de 1997. Su objeto social es la intermediación remunerada de contratos de seguros generales y de vida, con cualquier entidad aseguradora radicada en el país, y la prestación de asesorías y servicios relacionados con la contratación de seguros.

BCI Factoring S.A. fue constituida según escritura pública de fecha 13 de diciembre de 1994. Su objeto social es la prestación de toda clase de servicios de factoring, pudiendo adquirir y descontar documentos, efectos de comercio y en general, desarrollar y explotar el negocio del factoring, bajo sus distintas formas y tipos, invertir, reinvertir y adquirir cuotas, acciones o derechos, en todo tipo de bienes muebles, corporales o incorporeales, en bienes inmuebles y en sociedades, ya sean civiles, comerciales, comunidades o absorciones y en toda clase de títulos o valores mobiliarios, administrar y explotar dichos bienes a cualquier título y percibir sus beneficios.

BCI Securitizadora S.A. fue constituida como sociedad anónima, según consta en escritura pública de fecha 1 de marzo de 2001. Su objeto social es la adquisición de los créditos a que se refiere el Artículo N°135 de la Ley N°18.045 o las normas que la sustituyan, reemplacen o complementen, y la emisión de títulos de deuda, de corto o largo plazo, originando para cada emisión, la formación de patrimonios separados del patrimonio común de la sociedad, la cual se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami, es una sucursal de Banco de Crédito e Inversiones, establecida en el estado de Florida en Estados Unidos de América. La sociedad inicialmente fue autorizada para operar como una agencia bancaria internacional por el Department of Banking and Finance of the State of Florida el 10 de mayo de 1999. La Sucursal no es una entidad jurídica constituida por separado, realiza actividades bancarias que proporcionan una gama completa de servicios bancarios a personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras, principalmente de América Latina.

Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A. es una sociedad anónima cerrada, constituida por escritura pública de fecha 8 de junio de 1990 y su giro es la prestación de servicios de cobranza extrajudicial, por cuenta propia o ajena, de cualquier documento representativo de obligaciones, como también la verificación de antecedentes de personas naturales o jurídicas y la entrega de informes comerciales y cualquier otro negocio que los socios acuerden ejecutar.

BCI Securities INC. filial establecida en el estado de Florida en Estados Unidos el 6 de julio de 2011. La sociedad tiene como objeto la compra y venta de acciones, fondos mutuos, deuda corporativa, bonos del gobierno de los Estados Unidos, deuda soberana y opciones de compra y venta para sus clientes que residen principalmente en América del Sur. La Sociedad puede establecer acuerdos de red con bancos, cajas de ahorros o cooperativas de ahorro y crédito.

BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. fue constituida por escritura pública el 16 de abril de 2015. La sociedad tiene como objeto exclusivo las operaciones de intermediación de productos agropecuarios, entendiéndose por ello, lo expuesto en los artículos cuarto y quinto de la Ley N°19.920, en su calidad de corredor de bolsa de productos agropecuarios, incluida la compra o venta de productos en bolsa por cuenta propia con ánimo de transferir derechos sobre los mismos y las actividades complementarias que le sean autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante la “SVS”), para lo cual podrá ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos y operaciones propias de los intermediarios de bolsa de productos agropecuarios, de acuerdo a las normas vigentes o a las que se pongan en vigencia en el futuro.

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries Sociedad matriz de CNB, adquirida en 2015 (ver nota 4). CNB es una institución financiera bancaria establecida en 1946 con sede en la ciudad de Miami, que ofrece una amplia gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo a más de 22.000 clientes, con 26 sucursales distribuidas en cuatro condados de Florida.

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

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

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 éstas son dirigidas por el Banco a través de la gestión o control sobre las políticas financieras y operativas, y por ende, éste ejerce control:

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

(1) 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 sociedad.

d) Entidades asociadas:

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

Se presume que existe influencia significativa si se posee más del 20% pero menos del 50% del poder de voto. Adicionalmente, al momento de evaluar la capacidad de ejercer influencia significativa, el Banco considera los siguientes factores: la existencia de representantes en el Directorio, el grado de participación en los procesos de fijación de políticas, la existencia de transacciones significativas entre el Banco y la asociada, el intercambio de personal directivo y el suministro de información técnica esencial.

Estas inversiones se contabilizan por el método de la participación. La inversión en una asociada se registra inicialmente al costo. A partir de la fecha de adquisición, se registra la inversión en el estado de situación financiera por la proporción de su patrimonio total, que representa la participación del Banco en su capital.

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

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

Las siguientes entidades son consideradas “Entidades asociadas”:

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado S.A.	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. (*)	13,61	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

(*) Durante los meses de junio y julio de 2016, el Banco adquirió 206 acciones, aumentando su participación en un 2,3%, respecto del año anterior.

En los casos de las Sociedades en que poseen menos del 20% de participación, el Banco mantiene un representante en el directorio de dichas sociedades, razón por la cual la Administración ha concluido que ejerce influencia significativa sobre las mismas.

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 y medidas al costo de adquisición.

e) Bases de consolidación

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

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

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

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

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 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 del Banco en estas sociedades.

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 ejercicio y las cuentas del estado de resultado al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

f) 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 de Resultado del Ejercicio Consolidados, Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados y de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

g) Moneda funcional

El Banco ha determinado como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno (\$). Así como todas las entidades del grupo, 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.

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

h) Transacciones en moneda extranjera

Los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran “moneda extranjera”. Las transacciones que realiza cada entidad en una moneda distinta de su moneda funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra vigente a la fecha de cobro o pago se registran como diferencias de cambio en el Estado de Resultado del Ejercicio Consolidado.

Asimismo, al cierre de cada ejercicio, la conversión de los saldos a cobrar o a pagar en una moneda distinta de la funcional de cada entidad, se realiza al tipo de cambio de cierre.

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 de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos.

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

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

i) 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 (incluidas las 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.

j) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, bajo el método de la “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 de interés efectiva. La tasa efectiva es aquella que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del ejercicio en el cual se origina.

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

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

ii. Activos y pasivos 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, bróker, 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 Consolidados.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo es determinado en base a datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos 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 Nivel 3. En Nota 35 a los Estados Financieros Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

iii. Activos y pasivos valorados al costo de adquisición

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

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

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

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

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

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

- b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en los Estados de Situación Financiera Consolidados 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 de Situación Financiera Consolidados 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 de Situación Financiera Consolidados cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

k) Instrumentos de inversión

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

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

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

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

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

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

l) 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 de Situación Financiera Consolidados. 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 de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

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

m) 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.

n) 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 de Situación Financiera Consolidados 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.

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

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

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 de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

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

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

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

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

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

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

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

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, se estableció la siguiente metodología:

i. Definir condición de market makers o cliente del Banco

Con frecuencia anual se redefinirá la condición del Banco para ser considerado market makers (el Banco 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 el Banco es proveedor de liquidez se valorizarán a mid price y no se realizará ajuste bid-offer a su valorización.

iii. Condición de cliente

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

o) Cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero

Según la norma IAS 21 e IAS 39 los requisitos para registrar y contabilizar las coberturas contables son:

La IAS 21, establece que una entidad debe determinar la moneda funcional de cada uno de sus negocios en el extranjero como la moneda del entorno económico principal de ese negocio. Cuando se conviertan los resultados y la situación financiera de un negocio en el extranjero, en una moneda de contabilización distinta a la Matriz, la entidad reconocerá las diferencias de cambio en otros resultados integrales en patrimonio la que se registran en el subrubro de cuentas de valorización por diferencias de conversión, hasta la enajenación o disposición por otra vía del negocio en el extranjero y su posterior reconocimiento en el resultado, en el ejercicio, en el período de enajenación.

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

La cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero busca mitigar el riesgo de tipo de cambio que está siendo aplicada con los activos netos de los negocio del extranjero incluidos en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

La norma IAS39, establece que para aplicar contabilidad de cobertura, debe cumplir las siguientes condiciones:

- a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente dicha relación;
- b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz 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.

La partida cubierta es la inversión inicial realizada por la adquisición de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries.

p) 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 ejercicio.

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.

q) 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.

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

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

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

i. Provisiones por evaluación individual:

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

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

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

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

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

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

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.

iv. 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.

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

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

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, aparecen 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.

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.

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

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

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 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, sobregiros 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.

Al 31 de diciembre de 2015, la determinación de las provisiones del Banco, se sustentaba en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permitían estimar la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada operación. Ambos parámetros se definían en función del comportamiento del cliente y las características propias de cada crédito, destacando: morosidades (internas y/o externas), relación préstamo/garantía (loan-to-value), plazo, condiciones del crédito, comportamiento del cliente en otros productos del Banco, entre otras.

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

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

A contar del 1 de enero de 2016, el Banco utiliza el “Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda” fijado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, informado en la circular N° 3.573. Esta circular establece los factores de provisión aplicable, representados por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, aplicados en función 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:

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
TramoPVG	Concepto	Días de mora al cierre de mes				Carteraen incumplimiento
		Al día	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 que 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.

El impacto de esta norma ascendió a MM\$14.028, los cuales fueron reconocidos en las provisiones adicionales constituidas para los préstamos hipotecarios de vivienda en diciembre de 2015. En enero de 2016 estas provisiones adicionales fueron reclasificadas en el rubro de provisiones por riesgo de crédito de la cartera de hipotecario de vivienda, no afectándose los resultados del ejercicio por la primera aplicación de este método estándar.

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

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

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, aun 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 de Situación Financiera Consolidados 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 de Resultado del Ejercicio Consolidados como recuperaciones de créditos castigados.

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

r) 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.

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

s) Deterioro

I Activos financieros:

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

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

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

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

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de haber sido reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la 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 período de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas”.

Las políticas sobre medición de deterioro, medido mensualmente, consideran 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.

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

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

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

Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo por sobre categoría B3 de la clasificación individual.
- 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 seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 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 noventa días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 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 seis meses.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos noventa días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los seis primeros vencimientos, pactados en la operación comercial renegociada.
 - Estar al día en su pago de capital e intereses.
 - No debe tener otra operación en cartera deteriorada.
 - No debe registrar morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

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

ii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

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

La tasa de interés efectiva, 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 ejercicio 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 dicha tasa incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la misma. 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 de Situación Financiera Consolidados, que corresponde al último día del mes.

- Fecha de suspensión:

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 seis 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.

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

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 del goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

t) 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 de Resultado del Ejercicio Consolidados.

La amortización es reconocida en resultados sobre una base lineal de acuerdo a la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. Y que 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 materializó 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).

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

Según la norma IFRS3 “Combinaciones de negocio”, 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.

Los intangibles con vida útil indefinida, anualmente están sujetos a revisión por deterioro. Al respecto y, de acuerdo con la normativa SBIF del Compendio de Normas Contables, Capítulo A2 número 7, dos consultores independientes del Banco y distintos de los auditores externos procedieron a revisar durante el ejercicio 2016 los fundamentos de su valorización. Este trabajo se realizó inicialmente en una fecha intermedia, al 30 de junio de 2016, y posteriormente se realizó una actualización del mismo al 31 de diciembre de 2016.

Goodwill

El goodwill generado 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.

El goodwill 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 el goodwill no se pueden revertir en períodos futuros.

u) 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 norma IAS 12 Impuestos a la renta y la norma IAS19, 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 norma IFRS2 en la fecha de adquisición; y

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

- los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la norma IFRS5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

El goodwill 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 reevaluación, 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 ejercicio de remediación, son ajustes que surgen de información adicional obtenida durante el “ejercicio 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. (Ver Nota 4 vi).

v) 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 de Resultado del Ejercicio Consolidados 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 ejercicio más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período de arriendo.

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

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	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

w) 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.

x) 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.

y) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo:

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

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

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

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

ii. Arrendamiento financiero:

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

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

z) Estados de flujos de efectivo

Para la elaboración de los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado de ejercicio 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 de Flujos de Efectivo Consolidados 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.

aa) 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 de Situación Financiera Consolidados cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

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

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

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

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que les dio origen y son reestimadas 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 de provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobados por el Directorio.

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

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal:

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

ab) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (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).
- Contingencias y compromisos (Nota 23).

ac) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 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 ejercicio.

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.

ad) 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 libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

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

ae) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

af) Ganancias por acción

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

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.

ag) Operaciones de acopio y Patrimonio Separado N°27 realizados por la Filial 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.

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Consolidados a través de la Filial BCI Securitizadora S.A., al 31 de diciembre 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, por todo el período de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 31 de diciembre de 2016 asciende a MM\$680 (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 diciembre de 2016, asciende a MM\$25.755, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 31 de diciembre 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.

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

ah) Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados, presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestran los cambios totales del ejercicio en dicho patrimonio. Esta información está relacionada con los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados y con los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

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

Por lo tanto, en estos Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados se presenta:

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

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

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

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

a) Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14, <i>Diferimiento de cuentas regulatorias</i> .	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Iniciativa de revelación (enmiendas a NIC 1).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
<i>Entidades de inversión</i> : Aplicación de la excepción de consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Mejoras anuales ciclo 2012 - 2014 mejoras a cuatro NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.

NIIF 14, Diferimiento de cuentas regulatorias

El 30 de enero de 2014, el IASB emitió NIIF 14, Diferimiento de cuentas regulatorias. Esta norma es aplicable a entidades que adoptan por primera vez las NIIF, están involucradas en actividades con tarifas reguladas, y reconocimiento de importes por diferimiento de saldos de cuentas regulatorias en sus anteriores principios contables generalmente aceptados. Esta norma requiere la presentación por separado de los saldos diferidos de cuentas regulatorias en el estado de situación financiera y los movimientos de los saldos en el estado de resultados integrales. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 14 es el 1 de enero de 2016.

La aplicación de esta nueva norma no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

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

Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)

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

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

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

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

La aplicación de esta nueva norma no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)

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

La aplicación de esta nueva norma no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)

El 18 de agosto de 2014, el IASB publicó “Método de la participación en los estados financieros separados” (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad.

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

Las enmiendas permiten a la entidad contabilizar las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros individuales:

- al costo,
- de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros (o la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición de las entidades que aún no han adoptado la niif 9), o
- el método de participación como se describe en la NIC 28 inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

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

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

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

La aplicación de esta nueva norma no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Iniciativa de revelación (Enmiendas a NIC 1)

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

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

La aplicación de esta nueva norma no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)

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

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

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

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

La aplicación de esta nueva norma no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Mejoras anuales ciclo 2012-2014

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.	Cambios en los métodos de eliminación.	Agrega una guía específica para NIIF 5 para los casos en que una entidad tiene que reclasificar un activo disponible para la venta a mantenido para distribuir a los propietarios o viceversa, y en los casos en que la contabilidad de los mantenidos para distribuir se interrumpe. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar: (con las siguientes modificaciones a la NIIF 1).	Contratos de prestación de servicios.	Agrega una guía adicional para aclarar si un contrato de presentación de servicios continúa su participación en un activo transferido con el propósito de determinar las revelaciones requeridas. Aclara la aplicabilidad de las enmiendas a NIIF 7 en revelaciones compensatorias a los estados financieros intermedios condensados. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 19 Beneficios a los empleados.	Tasa de descuento.	Aclara que los bonos corporativos de alta calidad empleados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que la del beneficio a pagar (por lo tanto, la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad debe ser evaluado a nivel de moneda). Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 34 Información financiera intermedia.	Revelación de información “en otro lugar del informe financiero intermedio”.	Aclara el significado de “en otro lugar del informe intermedio” y requiere una referencia cruzada. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.

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

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

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La aplicación de estas nuevas normas no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

b) Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 16, Arrendamientos.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28).	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
Iniciativa de revelación (enmiendas a NIC 7).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
Aclaración a la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos financieros” con NIIF 4 “Contratos de seguro” (enmiendas a NIIF 4).	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de inversión (enmiendas a NIC 40).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 12 y NIC 28).	Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

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

NIIF 9, Instrumentos Financieros

En 2014 el IASB emitió una versión final de la NIIF 9, que contiene los requisitos contables para instrumentos financieros, en reemplazo de la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición.

La norma contiene requisitos en las siguientes áreas:

Clasificación y medición: Los activos financieros se clasifican sobre la base del modelo de negocio en el que se mantienen sus activos financieros y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce una categoría de medición denominada “valor razonable con cambio en otro resultado integral” para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros se clasifican de una manera similar a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición, sin embargo, existen diferencias en los requisitos aplicables a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.

Deterioro: La versión 2014 de la NIIF 9, introduce un modelo de “pérdida de crédito esperada” para la medición del deterioro de los activos financieros, por lo que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de coberturas: Introduce un nuevo modelo que está diseñado para alinear la contabilidad de coberturas más estrechamente con la gestión del riesgo, cuando cubren la exposición al riesgo financiero y no financiero.

Baja en cuentas: Los requisitos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se mantienen los requerimientos existentes de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

La Administración del Banco en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta Norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los Estados Financieros Consolidados del Banco una vez que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorice su aplicación.

NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes

El 28 de mayo de 2014, el IASB ha publicado una nueva norma NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. Al mismo tiempo el Financial Accounting Standards Board (FASB) ha publicado su norma equivalente sobre ingresos, ASU 2014-09.

Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

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

Se proporciona orientación sobre temas tales como; el punto en el que se reconocen los ingresos, los que representa para su consideración variable, costos de cumplimiento y la obtención de un contrato y diversos asuntos relacionados. También se introducen nuevas revelaciones sobre los ingresos.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

La Administración del Banco está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 15, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 “Arrendamientos”. Ésta implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo 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. NIIF 16 reemplaza NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” también sea aplicada.

La Administración del Banco está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

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

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

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

El 17 de diciembre de 2015 el IASB publicó enmiendas finales a “venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto”. Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

La Administración del Banco está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)

El 19 de enero de 2016, el IASB publicó enmiendas finales a NIC 12 Impuesto a las ganancias.

Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

- Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda 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 períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

Iniciativa de revelación (enmiendas a NIC 7)

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto de la administración las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos procedentes de las actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

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

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

La Administración del Banco está evaluando el impacto de la aplicación de estas enmiendas, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que la administración realice una revisión detallada.

Aclaración a la NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

El 12 de abril de 2016, el IASB publicó aclaraciones finales a “los ingresos procedentes de contratos con clientes” NIIF 15.

Estas aclaraciones se enfocan en las siguientes áreas:

- Identificación de las obligaciones de desempeño,
- contraprestaciones principal vs agente, y
- orientación para la aplicación de licencias.

Las modificaciones son aplicables para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018 (misma fecha que NIIF 15). Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma y sus aclaraciones.

Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)

El 20 de junio de 2016 el IASB ha publicado modificaciones finales a la NIIF 2 “Pagos basados en acciones” que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva. Sin embargo, la aplicación retroactiva sí se permite, si esto es posible, sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones descritas anteriormente.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta nueva norma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

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

Aplicación NIIF 9 “Instrumentos financieros” con NIIF 4 “Contratos de seguro” (enmiendas a NIIF 4)

El 12 de septiembre de 2016 el IASB ha publicado la aplicación de NIIF 9 “Instrumentos financieros” con NIIF 4 “Contratos de seguro”. Las enmiendas tienen por objeto abordar las preocupaciones sobre las diferentes fechas de vigencia entre NIIF 9 y la próxima nueva norma sobre Contratos de seguros (se espera NIIF 17 dentro de los próximos seis meses).

Como se ha hecho evidente que la fecha efectiva de NIIF 17 ya no puede ser alineada con la entrada en vigor de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, se ha solicitado al IASB retrasar la aplicación de la NIIF 9 para las actividades de seguros y alinear la fecha de vigencia de la NIIF 9 para aquellas actividades con la entrada en vigencia de la nueva norma los contratos de seguro.

Las modificaciones proporcionan dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: una opción permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida de otro resultado integral, algunos de los ingresos o los gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición; una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

Una entidad aplicará el procedimiento de superposición de forma retroactiva para calificar los activos financieros cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. La aplicación del enfoque de superposición requiere la revelación de información suficiente para permitir a los usuarios de los estados financieros entender cómo se calcula el importe reclasificado en el período de referencia y el efecto de que la reclasificación de los estados financieros.

Una entidad aplicará el procedimiento de aplazamiento para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 enero de 2018. La aplicación del enfoque de aplazamiento necesita ser revelada, junto con información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender cómo el asegurador clasificó para la exención temporal y comparar los aseguradores que aplican la exención temporal con las entidades que aplican NIIF 9. El aplazamiento sólo puede hacerse uso durante los tres años siguientes al 1 de enero de 2018.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta nueva norma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Transferencias de propiedades de inversión (Enmiendas a NIC 40)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB ha emitido “Transferencias de propiedadesde inversión (enmiendas a la NIC 40) para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

Las enmiendas a la NIC propiedades de inversión son:

Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí sola no constituye evidencia de un cambio de uso.

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

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

- La lista de ejemplos de evidencia del párrafo 57 a) - d) se presenta como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de una lista exhaustiva.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta nueva norma no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Mejoras anuales ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB ha emitido “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2014-2016”. El pronunciamiento contiene enmiendas a tres NIIF como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB:

NIIF	Objeto de la enmienda
NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Eliminó las exenciones a corto plazo en los párrafos E3-E7 de la NIIF 1, ya que han cumplido su propósito.
NIIF 12 Revelaciones sobre participaciones en otras entidades.	Aclaró el alcance de la norma para especificar los requisitos de revelación, excepto los que figuran en los párrafos B10-B16 se aplican a los intereses de una entidad enumerados en el párrafo 5, que son clasificados como mantenidos para la venta, mantenidos para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con NIIF 5.
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.	Aclaró que la elección para medir a valor razonable a través de ganancias o pérdidas de una inversión en una asociada o negocio conjunto, que está en poder de una entidad que es una organización de capital de riesgo u otra entidad que califica, está disponible para cada inversión en una entidad asociada o un negocio conjunto sobre una base de inversión - por - inversión, al momento del reconocimiento inicial.

Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas nuevas normas no tendrán ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

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

aj) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

- i) La Circular N°3.573 y N°3.584, emitidas el 30 de diciembre de 2014 y 22 de junio de 2015, respectivamente, modifican el Compendio de Normas Contables, Capítulos B-1, B-2 y E, estableciendo 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:

- (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 períodos 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.
- ii) La 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.
- iii) La 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 aplicaron por primera vez para los archivos MC1 y MC2 referidos al 30 de junio de 2016.

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

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

- iv) La Circular N° 3.604 emitida el 29 de marzo de 2016, modifica el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición. La SBIF ha concluido que el equivalente de crédito para las líneas de libre disposición, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento, puede ser fijado en un 35% del monto disponible. Esta modificación comenzó a regir a contar del mes de mayo del presente año.
- v) La Circular N° 3.615 emitida el 12 de diciembre de 2016, tiene el propósito de aumentar el nivel de transparencia de la información financiera proporcionada por los bancos, por lo cual, la SBIF ha emitido instrucciones que a partir del 2017, los Estados Financieros referidos al período del 30 de junio de cada año serán objeto de un informe de revisión de la información financiera intermedia, emitida por sus auditores externos de acuerdo con la NAGA N°63, AU930, o su equivalente internacional, SAS N°122, Sección AU-C 930, el cual debe ser enviado a la SBIF el mismo día de su publicación, o el día hábil bancario inmediatamente anterior o siguiente.

La Administración del Banco ha implementado las modificaciones normativas antes señaladas en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

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

NOTA 3- HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- Durante el año 2016 no se han realizado colocaciones de bonos subordinados.
- Durante el año 2016 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Unidad de fomento	TIR anual	Fecha de vencimiento
SERIE_AL1	09.09.2016	3.000.000	1,89%	01.06.22
SERIE_AL2	18.08.2016	3.000.000	2,15%	01.06.23
SERIE_AL3	04.08.2016	3.000.000	2,40%	01.06.24
SERIE_AL4	18.08.2016	3.000.000	2,36%	01.06.28
SERIE_AL5	12.09.2016	3.000.000	2,50%	01.06.31
SERIE_AJ2	22.12.2016	500.000	2,23%	01.10.24
SERIE_AJ2	22.12.2016	775.000	2,23%	01.10.24
SERIE_AJ2	27.12.2016	2.000.000	2,20%	01.10.24
SERIE_AJ2	29.12.2016	1.000.000	2,10%	01.10.24
SERIE_AJ2	29.12.2016	1.210.000	2,10%	01.10.24

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

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACION

- Durante el año 2016 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en pesos:

Serie	Fecha de colocación	Pesos	TIR anual	Fecha de vencimiento
BBCIAM0616	21.09.16	50.000.000.000	4,90%	01.06.2023

- Durante el año 2016 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en euros:

Serie	Fecha de colocación	Euros	TIR anual	Fecha de vencimiento
XS1493734971	23.09.2016	20.000.000	0,88%	23.09.2024

- Durante el año 2016 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en franco suizo:

Serie	Fecha de colocación	Franco Suizos	TIR anual	Fecha de vencimiento
XS1520623627	17.11.2016	90.000.000	0,0%	17.11.2021

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\$330.819, 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\$110.803.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$220.016, a través de:
 - 1) MM\$165.411 proveniente de reservas de utilidades de ejercicios anteriores; y
 - 2) MM\$54.605 mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 163 del 13 de mayo de 2016, cuyo extracto fue rectificado por este Organismo el 16 de junio de 2016. Ambos documentos, fueron publicados en el Diario Oficial el 20 de mayo de 2016 y el 4 de julio del mismo año, respectivamente.

c) Aumento de capital social

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. Adicionalmente, en esa misma Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital social mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que debería ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta. Dicho aumento fue suscrito y pagado durante 2016 como sigue:

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

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACION

- El 31 de marzo de 2016 se suscribieron y pagaron 308.023 acciones equivalentes a un monto de MM\$7.494.
- El 19 de abril de 2016 finalizó período de opción preferente, en el que los accionistas con derecho a ello, suscribieron y pagaron un total de 10.148.941 acciones equivalentes a MM\$260.205.
- El 26 de abril 2016 se materializó el pago del remanente no suscrito por un total de 280.336 acciones equivalentes a MM\$7.709.

Con esto se finaliza la totalidad del incremento acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, recaudando un total de MM\$275.408, con lo que el capital social del Banco queda conformado por 123.564.219 acciones de una sola serie y sin valor nominal equivalentes a MM\$2.276.820 al 31 de diciembre de 2016.

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 CM Florida Holding Inc. (actualmente 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, equivalente en pesos chilenos a MM\$639.150.

ii. Descripción de las filiales adquiridas

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

CNB es una institución financiera bancaria establecida en 1946 con sede en la ciudad de Miami, y es reconocida como uno de los bancos más antiguos del Estado de Florida. CNB es un banco comercial de servicios integrales 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 Banco, respectivamente, considerando los saldos consolidados al 31 de Octubre de 2015.

NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS, CONTINUACION

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición representa un importante paso en la estrategia de internacionalización del Banco, 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 desde hace 16 años, a través de la sucursal que actualmente tiene ubicada en la ciudad de Miami.

La compra representa también una importante oportunidad de negocios para el Banco en el estado Florida, el tercer estado más poblado de Estados Unidos con más de 21 millones de habitantes y con un ingreso per cápita que supera los US\$40,000 y cuarto en términos de depósitos. 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. A nivel de crecimiento económico Florida tiene una tasa proyectada de crecimiento de 3,3% en tanto la tasa nacional alcanza el 1,6%, la tasa de crecimiento demográfico es de 2,2% y la media nacional se encuentra en 0,8% y su tasa de desempleo proyectada es muy favorable siendo de 4,8% en tanto que proyectada nacional alcanza el 6%. 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 cinco bancos más grandes en el Estado de Florida (dentro de sus pares comparables). 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 setenta 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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS, CONTINUACION

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 of Florida (CNB) a la fecha de compra y sus ajustes por medición a valor razonable al 16 de octubre de 2015:

	Balance previo compra MM\$	Ajustes de Adquisición MM\$	Referencia Ajustes	Balance post compra MM\$
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 ejercicios anteriores	-	-		-
Utilidad del ejercicio	24.967	(24.967)	i	-
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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS, CONTINUACION

La conciliación de los ajustes a valor razonable generados 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)	Capital y reservas	(28.761)
i)	Cuentas de valorización	(1.621)
i)	Utilidad del ejercicio	(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 del Banco. 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. 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 la norma IFRS3, 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) Del total del rubro efectivo y depósitos en bancos que correspondía a MM\$272.337, los depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a MM\$234.633 y su ajuste de adquisición corresponde a la actualización de las tasas nominales a tasas de mercado, el valor del ajuste fue de MM\$(26.731).

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

NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS, CONTINUACION

b) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, corresponde al ajuste por la tasa efectiva de las colaciones. Este ajuste a valor razonable también consideró el efecto de riesgo de crédito, por lo cual adicionalmente, se ajustó la provisión por riesgo de crédito de los deudores.

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

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	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, era la siguiente:

	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS, CONTINUACION

- iii) Al 31 de octubre de 2015, el desglose por vencimiento de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, era 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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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 del goodwill generado en la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de CNB,
 - ii) Activos intangibles identificados (ver cuadro siguiente), y
 - iii) Goodwill.

Apertura de intangibles identificados y de los generados en la combinación de negocios

Detalle	Monto MM\$	Tipo	Vida útil
Intangibles identificados			
Core deposit	43.855	Amortizable	9 años
Lease hold interest	2.814	Amortizable	30 años
Trade name	12.630	Vida útil indefinida	-
Intangible generado			
Goodwill	2.198	Vida útil indefinida	-

Intangibles identificados

Core deposit

Por depósitos a plazo permanentes de CNB colocados a tasas por debajo de las tasas de colocación de mercado a la fecha de la compra.

Lease hold 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.

NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS, CONTINUACION

Intangible Generado

Goodwill

Corresponde al generado en la adquisición de CNB y representa el mayor valor pagado en la compra por sobre el valor de los activos netos medidos a valor razonable determinado según se señala en nota 1 literal u.

Los activos intangibles serán sometidos a test de deterioro de acuerdo a las definiciones y plazos de las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

- 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 negocios, 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 ejercicio, corresponden a la disminución por el reverso de las utilidades financieras del ejercicio, 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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS, CONTINUACION

A continuación se adjuntan los Estados de Situación Financiera Consolidados de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries, posteriores a la adquisición de City National Bank of Florida (CNB) al 16 de octubre de 2015:

	BCI Financial Group Individual	CNB post compra	BCI Financial Group consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$
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 ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-
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 el Estado de Situación Financiera de BCI Financial Group, INC. se reconoce un interés minoritario que está medido a su valor razonable y corresponde a acciones que los Directores de 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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS, CONTINUACION

Finalmente, para efectos de exponer la implicancia de esta combinación de negocios en el consolidado del Banco, se adjunta Estado de Situación Financiera del Banco 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
	MM\$	MM\$	MM\$
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 ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del ejercicio	273.937	2.069	273.937
Menos: provisión para dividendos mínimos	(82.181)	-	(82.181)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS	1.987.238	569.828	1.987.238
DEL BANCO	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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS, CONTINUACION

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 Ejercicio Consolidado.
- c) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo al 31 de octubre de 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 equivalente de efectivo	<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 negocios 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.

NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS, CONTINUACION

vi. Remedición del goodwill

De acuerdo con la norma IFRS 3, el Banco cuenta con un plazo máximo de un año (período de medición), para ajustar retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición, para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existan en la fecha de adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. Los incrementos o disminuciones en los importes provisionales reconocidos, se registrarán por medio de una disminución o incremento del goodwill.

Al cierre del 30 de abril de 2016, el Banco, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, efectuó una remedición para ajustar sus créditos y cuentas por cobrar a clientes netas de acuerdo con las normas del Capítulo B-1 del Compendio de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta remedición se realizó sobre la cartera al 31 de octubre de 2015 y generó un incremento en el goodwill de US\$12.918.365 (MM\$8.533).

A continuación se revela la conciliación del goodwill al comienzo y al final del ejercicio:

	<u>MM\$</u>
Saldo goodwill al 1.1.2016	2.198
Pérdidas por deterioro acumuladas al inicio del ejercicio	-
Incremento del goodwill por remedición	8.533
Efecto tipo de cambio durante el ejercicio	51
Saldo goodwill al 31.12.2016	10.782

NOTA 5- SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

Conforme a la norma 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, la presentación de la nota considera lo siguiente:

1. 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).
2. Se asigna una mayor proporción de gastos corporativos a los segmentos comerciales, bajo la misma metodología de asignación utilizada para otros gastos de apoyo o staff.
3. Se asigna 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.

Adicionalmente, con el fin de asegurar el foco y, a la vez, capturar sinergias en los modelos de atención y servicios, en 2016 se simplificó la organización para la gestión de los segmentos de clientes, agrupando al Banco Retail y Banco Empresarios, ahora subsegmentos de Banco Retail, y al Banco Comercial y División Comercial del C&IB, ahora subsegmentos de Banco Wholesale.

A continuación se presenta la estructura comercial, con los cuatro segmentos definidos por el Banco:

Segmento Banco Retail: incluye todos los clientes personas y empresas con ventas de hasta 80.000UF anuales.

Banco Retail: atiende a personas naturales. Sus unidades de negocio son: personas, 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).

Segmento Banco Wholesale: considera todas las empresas con ventas superiores a UF80.000 al año.

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: inmobiliarias y empresas.

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACION

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

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

Segmento 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 (usuarios y áreas de apoyo).

Estos criterios han sido aplicados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 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 Ejercicio Consolidados del Banco.

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

NOTA 5- SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACION

a) Resultados 2016:

	Banco Retail	Banco Empresario	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Otros	Saldos Consolidados
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	380.335	132.408	156.226	99.934	32.896	136.703	(33.449)	905.053
Ingreso neto por comisiones	139.448	38.107	39.119	26.644	11.631	18.434	(1.754)	271.629
Otros ingresos operacionales	30.748	7.675	26.260	31.444	(3.470)	10.994	4.989	108.640
Total ingresos operacionales	550.531	178.190	221.605	158.022	41.057	166.131	(30.214)	1.285.322
Provisiones por riesgo de crédito	(112.844)	(35.433)	(16.754)	(2.489)	(8.517)	(4.894)	(2.481)	(183.412)
Ingreso operacional neto	437.687	142.757	204.851	155.533	32.540	161.237	(32.695)	1.101.910
Total gastos operacionales	(323.597)	(79.750)	(104.287)	(60.230)	(33.489)	(78.617)	(16.187)	(696.157)
RESULTADO OPERACIONAL	114.090	63.007	100.564	95.303	(949)	82.620	(48.882)	405.753
Resultados por inversiones en sociedades								19.136
Resultado antes de impuesto a la renta								424.889
Impuesto a la renta (*)								(84.724)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO								340.165
(*) Ver nota 16, letra c.								

b) Volúmenes de negocios 2016:

	Al 31 de diciembre de 2016						
	Banco Retail		Banco Wholesale				
	Banco Retail	Banco Empresario	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	8.138.120	2.329.526	5.189.699	4.997.842	4.651.679	5.543.038	30.849.904
PASIVOS	7.331.118	2.082.377	4.660.277	4.488.814	4.895.388	4.873.253	28.331.227
PATRIMONIO							2.518.677

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

NOTA 5- SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACION

c) Resultados 2015:

	Banco Retail		Banco Wholesale					
	Banco Retail	Banco Empresario	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Otros	Saldos Consolidados
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	359.770	118.066	146.830	76.142	62.563	25.872	11.263	800.506
Ingreso neto por comisiones	140.738	34.352	31.654	19.733	4.842	2.120	831	234.270
Otros ingresos operacionales	49.096	19.851	38.908	52.013	(13.472)	1.927	(25.053)	123.270
Total ingresos operacionales	549.604	172.269	217.392	147.888	53.933	29.919	(12.959)	1.158.046
Provisiones por riesgo de crédito	(119.456)	(32.929)	(11.264)	(16.310)	(3.692)	(697)	(4.858)	(189.206)
Ingreso operacional neto	430.148	139.340	206.128	131.578	50.241	29.222	(17.817)	968.840
Total gastos operacionales	(297.296)	(70.770)	(92.865)	(57.966)	(21.520)	(18.623)	(22.583)	(581.623)
RESULTADO OPERACIONAL	132.852	68.570	113.263	73.612	28.721	10.599	(40.400)	387.217
Resultados por inversiones en sociedades								13.495
Resultado antes de impuesto a la renta								400.712
Impuesto a la renta (*)								(69.889)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO								330.823
(*) Ver nota 16, letra c.								

d) Volúmenes de negocios 2015:

	Al 31 de diciembre de 2015						
	Banco Retail		Banco Wholesale				
	Banco Retail	Banco Empresario	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	7.580.395	2.184.316	4.929.180	4.978.679	4.508.604	4.503.227	28.684.401
PASIVOS	6.952.111	1.986.843	4.506.056	4.573.434	4.740.449	3.924.983	26.683.876
PATRIMONIO							2.000.525

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 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 de Flujo de Efectivo Consolidados al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	378.520	421.190
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	613.338	350.767
Depósitos en bancos nacionales	6.214	5.657
Depósitos en el exterior	579.493	494.938
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.577.565	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso netas	131.758	178.750
Instrumentos financieros de alta liquidez	1.044	17.503
Contratos de retrocompra	116.461	206.105
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.826.828	1.674.910

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

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	136.698	189.426
Fondos por recibir	127.567	245.124
Subtotal activos	264.265	434.550
Pasivos		
Fondos por entregar	132.507	255.800
Subtotal pasivos	132.507	255.800
Operaciones con liquidación en curso netas	131.758	178.750

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

NOTA 7- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	488.903	888.726
Pagarés del Banco Central de Chile	99	245
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	181.073	14.918
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	70.910	18.080
Depósitos a plazo	352.576	183.781
Letras de créditos	2.467	21.343
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	93.931	84.406
Otros instrumentos	18.220	45.449
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	1.311	156
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	45.048	16.768
Fondos administrados por terceros	13.441	24.259
Total	1.267.979	1.298.131

(*) Al 31 de diciembre de 2016 y 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\$276.908 y MM\$112.455, respectivamente.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
Notas a los Estados Financieros Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 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 diciembre de 2016 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	41.668	0,35	4.426	0,35	-	-	46.094
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	56.140	0,35	14.227	0,36	-	-	70.367
Total	97.808		18.653		-		116.461

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al31 de diciembre de 2015 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 8-OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES, CONTINUACION

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2016 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	80.164	0,32	-	-	-	-	80.164
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	139.939	0,29	-	-	-	-	139.939
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	579.333	0,26	408	0,29	-	-	579.741
Total	799.436		408		-		799.844

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2015 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 9- CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

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

Al 31 de diciembre de 2016

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	24.194.017	23.869.561	125.632	123.748
Swaps	50.450.992	50.209.209	928.447	978.143
Opciones call	213.476	224.332	1.147	653
Opciones put	143.991	143.154	3	2.293
Futuros	13.416	13.416	137	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	75.015.892	74.459.672	1.055.366	1.104.837
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	1.881.077	1.412.925	85.932	47.366
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.881.077	1.412.925	85.932	47.366
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	-	548.038	22.552	19.352
Swaps	718.683	1.427.387	196.397	248.531
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	718.683	1.975.425	218.949	267.883
Total	77.615.652	77.848.022	1.360.247	1.420.086

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

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

Al 31 de diciembre de 2015

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

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:

Las coberturas de valor razonable para las posiciones tanto en moneda extranjera como en moneda nacional, cubren el valor justo de la posición ante cambios en la tasa base, sin considerar el spread de crédito implícito. Estas operaciones disminuyen la duración de las posiciones y reducen el riesgo de cambios en su valor justo producto de cambios en las estructuras de tasa de interés.

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX/MN	-	749.973	-	501.825
Créditos MX, UF	678	-	218.196	-
DAP MN	-	1.131.104	-	1.959.468
Inversiones MX	200.204	-	44.970	-
Macrocoberturas MN, MX	1.212.043	-	-	-
Obligaciones MX	-	-	-	318.487
Total	1.412.925	1.881.077	263.166	2.779.780

Instrumento de cobertura	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cross Currency Swaps	381.101	1.368.073	461.505	215.547
Swap Tasa MN	1.131.104	14.000	1.959.468	-
Swap Tasa MX	368.872	30.852	358.807	47.619
Total	1.881.077	1.412.925	2.779.780	263.166

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

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

Coberturas de flujo de caja:

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

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos UF >1Y	1.733.697	-	1.940.122	-
Obligaciones futuras USD	-	40.241	-	155.705
DAP CLP	-	303.001	-	1.247.368
Activos UF	100.602	-	106.163	-
Bono MN/MX	-	375.441	-	422.304
Activos USD	141.126	-	55.961	-
Total	1.975.425	718.683	2.102.246	1.825.377

Instrumento de cobertura	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
CCS	415.682	1.371.426	464.769	1.054.439
Forward UF	-	548.038	-	991.846
Forward USD	-	-	113.240	-
Swap Tasa	303.001	55.961	1.247.368	55.961
Total	718.683	1.975.425	1.825.377	2.102.246

Coberturas de inversión en el exterior:

La cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero busca mitigar el riesgo de tipo de cambio que está siendo aplicada con los activos netos de los negocio del extranjero, el detalle es el siguiente:

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversión neta en el exterior	635.079	-	670.181	-
Total	635.079	-	670.181	-

Instrumento decobertura	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX	-	635.079	-	670.181
Total	-	635.079	-	670.181

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

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

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 diciembre de 2016					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos de flujo	(637.840)	(1.115.162)	(882.484)	(360.537)	(2.996.023)
Egresos de flujo	602.905	1.041.367	861.817	360.984	2.867.073
Flujos netos	(34.935)	(73.795)	(20.667)	447	(128.950)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	637.840	1.115.162	882.484	360.537	2.996.023
Egresos de flujo	(602.905)	(1.041.367)	(861.817)	(360.984)	(2.867.073)
Flujos netos	34.935	73.795	20.667	(447)	128.950

Al 31 de diciembre de 2015					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 10- ADEUDADO POR BANCOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	1.032
Provisiones para créditos con bancos del país	-	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	223.660	168.679
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(432)	(294)
Total	223.228	169.416

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

Detalle	2016			2015		
	Bancos del país	Bancos del exterior	Total	Bancos del país	Bancos del exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
SalDOS al 1 de enero de	1	294	295	1	794	795
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	7	279	286	41	265	306
Provisiones liberadas	(8)	(141)	(149)	(41)	(765)	(806)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
SalDOS al 31 de diciembre de	-	432	432	1	294	295

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

NOTA 11- CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Al 31 de diciembre de 2016	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	11.181.048	471.379	11.652.427	(107.450)	(54.780)	(162.230)	11.490.197
Créditos de comercio exterior	725.270	9.884	735.154	(18.136)	(13)	(18.149)	717.005
Deudores en cuentas corrientes	138.785	9.279	148.064	(1.286)	(3.847)	(5.133)	142.931
Préstamos estudiantiles	848.911	7.464	856.375	(6.041)	(2.500)	(8.541)	847.834
Operaciones de factoraje	165.005	17.949	182.954	-	(4.259)	(4.259)	178.695
Operaciones de leasing	1.010.823	59.704	1.070.527	(16.326)	(1.506)	(17.832)	1.052.695
Otros créditos y cuentas por cobrar	28.311	5.810	34.121	(1.157)	(2.626)	(3.783)	30.338
Subtotal	14.098.153	581.469	14.679.622	(150.396)	(69.531)	(219.927)	14.459.695
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	19.969	1.308	21.277	-	(41)	(41)	21.236
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	602.184	12.703	614.887	-	(6.129)	(6.129)	608.758
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.202.498	161.255	4.363.753	-	(26.585)	(26.585)	4.337.168
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.824.651	175.266	4.999.917	-	(32.755)	(32.755)	4.967.162
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.837.437	231.962	2.069.399	-	(103.804)	(103.804)	1.965.595
Deudores en cuentas corrientes	97.755	9.053	106.808	-	(5.895)	(5.895)	100.913
Deudores por tarjetas de crédito	432.624	8.622	441.246	-	(6.462)	(6.462)	434.784
Operaciones de leasing	3.808	142	3.950	-	(45)	(45)	3.905
Otros créditos y cuentas por cobrar	23.060	10	23.070	-	(778)	(778)	22.292
Subtotal	2.394.684	249.789	2.644.473	-	(116.984)	(116.984)	2.527.489
TOTAL	21.317.488	1.006.524	22.324.012	(150.396)	(219.270)	(369.666)	21.954.346

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
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 ag).

(**) Incluye préstamos estudiantiles las cuales fueron aperturados en el año 2016, de acuerdo a circular N°3.583 emitida el 25 de mayo de 2016.

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

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

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 diciembre de 2016 y 2015 aproximadamente MM\$565.889 y MM\$388.850, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$508.588y 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 diciembre de 2016 y 2015:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	1.237.236	1.020.723
Ingreso financiero no devengado	(162.759)	(147.766)
Leasing financiero neto	1.074.477	872.957

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	257.565	237.444
Mayor a 1 año y menor a 5 años	411.582	289.796
Mayor a 5 años	405.330	345.717
Total	1.074.477	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\$6.089 al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de MM\$10.845 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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2016 y 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 diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	286.534	187.281	91.617	89.374	378.151	276.655	1,69%	1,37%
Fruticultura	48.174	42.660	92.120	62.043	140.294	104.703	0,63%	0,52%
Silvicultura y extracción de madera	166.431	147.689	13.519	28.735	179.950	176.424	0,81%	0,88%
Pesca	33.340	21.756	83.647	107.349	116.987	129.105	0,52%	0,64%
Explotación de minas y canteras	61.681	46.178	144.865	172.930	206.546	219.108	0,93%	1,09%
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.356	3.144	106.234	113.421	108.590	116.565	0,49%	0,58%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	200.301	171.778	131.814	110.609	332.115	282.387	1,49%	1,40%
Industria textil y del cuero	33.630	24.227	47.492	43.112	81.122	67.339	0,36%	0,33%
Industria de la madera y muebles	31.941	29.460	14.699	16.556	46.640	46.016	0,21%	0,23%
Industria del papel, imprentas y editoriales	37.184	27.769	8.749	7.266	45.933	35.035	0,21%	0,17%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	122.563	98.173	129.254	88.568	251.817	186.741	1,13%	0,93%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	367.547	301.871	88.564	154.612	456.111	456.483	2,04%	2,27%
Otras industrias manufactureras	16.378	6.205	147.768	95.789	164.146	101.994	0,74%	0,51%
Electricidad, gas y agua	346.253	183.505	235.605	225.939	581.858	409.444	2,61%	2,03%
Construcción de viviendas	183.091	973.365	2.578	199	185.669	973.564	0,83%	4,84%
Otras obras y construcciones	901.496	389.552	157.555	69.305	1.059.051	458.857	4,74%	2,28%
Comercio al por mayor	612.984	428.408	502.280	367.643	1.115.264	796.051	5,00%	3,95%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	467.131	535.489	381.979	320.581	849.110	856.070	3,80%	4,25%
Transporte y almacenamiento	321.611	318.244	256.042	283.930	577.653	602.174	2,59%	2,99%
Comunicaciones	109.091	83.205	58.346	34.387	167.437	117.592	0,75%	0,58%
Establecimientos financieros y de seguros	2.263.893	1.808.866	269.265	213.904	2.533.158	2.022.770	11,35%	10,05%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.460.248	1.018.897	1.216.009	938.966	2.676.257	1.957.863	11,99%	9,72%
Servicios comunales, sociales y personales	1.186.006	1.681.994	1.239.757	1.161.749	2.425.763	2.843.743	10,84%	14,13%
Subtotal	9.259.864	8.529.716	5.419.758	4.706.967	14.679.622	13.236.683	65,75%	65,74%
Colocaciones para vivienda	4.397.665	3.918.129	602.252	567.356	4.999.917	4.485.485	22,40%	22,28%
Colocaciones de consumo	2.516.666	2.277.101	127.807	135.712	2.644.473	2.412.813	11,85%	11,98%
Total	16.174.195	14.724.946	6.149.817	5.410.035	22.324.012	20.134.981	100,00%	100,00%

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

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

c) Provisiones

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

	2016			2015		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de	154.677	209.775	364.452	161.082	181.514	342.596
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(7.228)	(73.959)	(81.187)	(63.796)	(58.091)	(121.887)
Colocaciones para vivienda	-	(7.456)	(7.456)	-	(4.719)	(4.719)
Colocaciones de consumo	-	(113.833)	(113.833)	-	(107.716)	(107.716)
Total de castigos	(7.228)	(195.248)	(202.476)	(63.796)	(170.526)	(234.322)
Provisiones constituidas	8.486	215.078	223.564	84.086	181.705	265.791
Provisiones liberadas	(7.751)	(8.893)	(16.644)	(26.695)	(10.618)	(37.313)
Provisión constituida BCI Financial Group	2.212	(1.442)	770	-	27.700	27.700
Saldos al 31 de diciembre de	150.396	219.270	369.666	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 diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Provisiones individuales y grupales	369.666	364.452
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 21)	20.179	18.525
Provisiones adicionales	64.068	76.754
Provisiones mínimas 0,50%(Nota 21)	4.588	-
Provisiones por riesgo país (Nota 21)	1.926	2.669
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 10)	432	295
Total	460.859	462.695

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

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

Durante el ejercicio 2016 y 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 Consolidados.

d) Garantías

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

	Al 31 de diciembre de				Al 31 de diciembre de			
	2016				2015			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	429.986	171.750	69.930	671.666	344.832	167.796	52.452	565.080
Deuda sin garantía	151.483	3.516	179.859	334.858	177.921	12.976	142.940	333.837
Total	581.469	175.266	249.789	1.006.524	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 diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de				Al 31 de diciembre de			
	2016				2015			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	141.836	71.397	4.903	218.136	16.612	-	-	16.612
Deuda sin garantía	67.227	2.481	32.523	102.231	177.874	74.681	32.330	284.885
Total	209.063	73.878	37.426	320.367	194.486	74.681	32.330	301.497

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

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

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

	Al 31 de diciembre 2016											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	14.072.866	4.823.002	2.390.737	21.286.605	443.324	154.837	217.111	815.272	14.516.190	4.977.839	2.607.848	22.101.877
Mora 1 a 29 días	17.332	1.080	2.735	21.147	5.172	1.212	3.058	9.442	22.504	2.292	5.793	30.589
Mora 30 a 89 días	7.955	569	1.212	9.736	13.609	2.355	7.169	23.133	21.564	2.924	8.381	32.869
Mora 90 días o más	-	-	-	-	119.364	16.862	22.451	158.677	119.364	16.862	22.451	158.677
Total cartera antes de provisiones	14.098.153	4.824.651	2.394.684	21.317.488	581.469	175.266	249.789	1.006.524	14.679.622	4.999.917	2.644.473	22.324.012
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,18%	0,03%	0,16%	0,14%	3,23%	2,04%	4,09%	3,24%	0,30%	0,10%	0,54%	0,28%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,53%	9,62%	8,99%	15,76%	0,81%	0,34%	0,85%	0,71%

	Al 31 de diciembre 2015											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 12- INSTRUMENTOS DE INVERSION

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

	Al 31 de diciembre 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	218.189	-	218.189	292.132	-	292.132
Bonos o pagarés de la Tesorería	516.271	-	516.271	321.142	-	321.142
Otros instrumentos fiscales	11.757	-	11.757	14.145	-	14.145
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	254.201	-	254.201	121.308	-	121.308
Bonos y efectos de comercio de empresas	20.407	-	20.407	24.783	-	24.783
Otros instrumentos emitidos en el país (b)	1.901	-	1.901	2.477	-	2.477
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros (c)	634.697	872	635.569	565.433	708	566.141
Otros instrumentos emitidos en el exterior	867.077	-	867.077	1.066.462	-	1.066.462
Totales	2.524.500	872	2.525.372	2.407.882	708	2.408.590

- a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no mantiene instrumentos vendidos bajo compromisos de retrocompras con el Estado o el Banco Central.
- (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 y Bolsa de Productos Agropecuario S.A. 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, 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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 13- INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	6.422	12,71	816	141	5.419	12,71	689	82
Combanc S.A.	5.472	10,33	565	68	4.956	10,33	512	92
Transbank S.A.	49.518	8,72	4.318	454	40.302	8,72	3.514	438
Nexus S.A.	10.809	12,90	1.395	246	9.472	12,90	1.222	225
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.000	13,61	1.497	149	9.831	11,48	1.128	(119)
AFT S.A.	13.907	20,00	2.781	230	12.758	20,00	2.552	323
Centro de Compensación Automatizado S.A.	3.985	33,33	1.328	394	3.252	33,33	1.084	353
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3.101	7,03	218	47	2.656	7,03	178	39
Credicorp Ltda.	3.844.309	1,93	109.730	13.341	3.304.601	1,93	101.278	10.942
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Acciones FED y FHLB (*)			60.032	3.059			53.102	414
Otras acciones			11	(21)			13	2
Acciones Bladex			219	178			219	146
Total			182.944	18.286			165.525	12.937
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	8.596	50,00	4.298	409	7.778	50,00	3.889	248
Artikos Chile S.A.	1.431	50,00	716	441	1.378	50,00	689	310
Total			5.014	850			4.578	558
Total inversiones en sociedades			187.958	19.136			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 of Florida (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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 13- INVERSIONES EN SOCIEDADES, CONTINUACION

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

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de	170.103	101.086
Adquisición de inversiones	7.469	2.607
Ajuste por conversión (*)	(2.031)	3.338
Participación sobre resultados	19.136	13.495
Incorporación por adquisición BCI Financial Group	-	53.102
Venta inversión en sociedad	-	(28)
Dividendos percibidos	(5.977)	(2.946)
Ajuste provisión dividendos mínimos	(403)	(249)
Provisión dividendos mínimos	(339)	(302)
Saldo al 31 de diciembre de	187.958	170.103

(*) Corresponde a diferencia de cambio producida por inversiones en el extranjero (Credicorp Ltda. y Acciones FED y FHLB).

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

c) Información relevante resumida de las asociadas y negocios conjuntos.

1) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Inversión en asociada o negocio en conjunto	Participación	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos operacionales	Gastos operacionales	Ganancia (pérdida) neta
	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Redbanc S.A.	12,71	4.642	15.285	7.884	5.620	33.529	(26.059)	1.115
Combank S.A.	10,33	5.731	368	625	-	3.143	(1.985)	657
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	21.722	7.536	15.192	3.066	6.260	(3.216)	1.094
Transbank S.A.	8,72	647.384	63.091	660.720	237	152.294	(142.233)	5.209
Nexus S.A.	12,90	10.915	19.123	15.140	4.088	48.150	(45.658)	1.911
AFT S.A.	20,00	53.415	838	39.543	803	3.293	-	1.612
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	1.748	3.760	1.145	377	7.926	(5.788)	744
Servipag Ltda.	50,00	49.477	17.350	53.545	4.686	39.569	(25.482)	818
Artikos Chile S.A.	50,00	1.150	1.029	748	-	3.574	(822)	882
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	71	3.133	103	-	2	(30)	666

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

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, CONTINUACION

2) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

Inversión en asociada o negocio en conjunto	Participación %	Activos corrientes MM\$	Activos no corrientes MM\$	Pasivos corrientes MM\$	Pasivos no corrientes MM\$	Ingresos operacionales MM\$	Gastos operacionales MM\$	Ganancia (pérdida) neta MM\$
Redbanc S.A.	12,71	5.222	15.074	12.360	2.518	32.242	(25.025)	642
Combank S.A.	10,33	5.328	401	775	-	3.062	(1.870)	889
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,48	6.653	10.978	4.815	2.985	2.569	(1.716)	(1.038)
Transbank S.A.	8,72	548.230	53.397	561.184	141	130.454	(120.364)	5.024
Nexus S.A.	12,90	9.388	13.766	10.230	3.452	44.632	(42.630)	1.741
AFT S.A.	20,00	41.203	1.315	29.325	435	3.168	-	1.612
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	1.273	3.875	1.371	526	6.465	(4.661)	635
Servipag Ltda.	50,00	50.119	17.523	55.128	4.737	38.863	(25.820)	497
Artikos Chile S.A.	50,00	1.224	755	602	-	3.147	(735)	620
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	100	2.614	58	-	4	(26)	563

NOTA 14- ACTIVOS INTANGIBLES

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

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2016		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	5	3	51.650	(33.577)	18.073
Intangibles generados internamente (b)	5	3	213.724	(115.242)	98.482
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	8	41.917	(6.236)	35.681
Leasehold interest	30	29	2.689	(263)	2.426
Otros	-	-	39.051	(39.051)	-
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	12.072	-	12.072
Goodwill	-	-	10.782	-	10.782
Total			371.885	(194.369)	177.516

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

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACION

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2015		
			Saldobrut o	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
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 amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	9	44.234	(1.135)	43.099
Leasehold interest	30	30	2.838	(48)	2.790
Otros	-	-	39.051	(39.051)	-
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	12.740	-	12.740
Goodwill	-	-	2.198	-	2.198
Total			341.048	(165.497)	175.551

- Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus Filiales.
- Corresponden a software identificables desarrollados internamente por el Banco o sus Filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus Filiales.
- 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.t) a los Estados Financieros Consolidados.

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

NOTA 14- ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACION

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

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Intangibles amortizables en combinación de negocios			Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total MM\$
			Core Deposit MM\$	Leasehold Interest	Otros	Trade Name MM\$	Goodwill	
Saldos al 1 de enero de 2016	45.722	194.265	44.234	2.838	39.051	12.740	2.198	341.048
Adquisiciones	4.820	19.314	-	-	-	-	-	24.134
Retiros / traspasos	(1)	(956)	-	-	-	-	-	(957)
Variación tipo de cambio	-	-	(2.317)	(149)	-	(668)	51	(3.083)
Remedición de goodwill (Nota 4vi)	-	-	-	-	-	-	8.533	8.533
Otros	1.109	1.101	-	-	-	-	-	2.210
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2016	51.650	213.724	41.917	2.689	39.051	12.072	10.782	371.885
Amortización del periodo	(5.508)	(18.013)	(5.206)	(219)	-	-	-	(28.946)
Amortización acumulada	(28.034)	(97.229)	(1.135)	(48)	(39.051)	-	-	(165.497)
Otros	(35)	-	105	4	-	-	-	74
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(33.577)	(115.242)	(6.236)	(263)	(39.051)	-	-	(194.369)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	18.073	98.482	35.681	2.426	-	12.072	10.782	177.516

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco realizó test de deterioro de acuerdo con las indicaciones del capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los informes de los consultores independientes indicaron que no existen indicadores de deterioro tanto para la Goodwill como para el valor de la Marca (Trade Name), registradas en la adquisición de City Nacional Bank of Florida (CNB) al 31 de diciembre de 2016.

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

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACION

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Intangibles amortizables en combinación de negocios			Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total
	MM\$	MM\$	Core Deposit MM\$	Leasehold Interest	Otros	Trade Name MM\$	Goodwill	
Saldos al 1 de enero de 2015	32.517	163.905	-	-	39.051	-	-	235.473
Adquisiciones	9.172	37.536	-	-	-	-	-	46.708
Retiros / trasposos	(12)	(3.860)	-	-	-	-	-	(3.872)
Adquisición Filial BCI Financial Group	-	-	44.234	2.838	-	12.740	2.189	62.001
Otros	4.045	1.684	-	-	-	-	-	5.729
Deterioro	-	(5.000)	-	-	-	-	-	(5.000)
Variación tipo de cambio	-	-	-	-	-	-	106	106
Remedición de goodwill	-	-	-	-	-	-	(97)	(97)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	45.722	194.265	44.234	2.838	39.051	12.740	2.198	341.048
Amortización del periodo	(3.582)	(16.173)	(1.135)	(48)	-	-	-	(20.938)
Amortización acumulada	(24.452)	(80.940)	-	-	(39.051)	-	-	(144.443)
Otros	-	(116)	-	-	-	-	-	(116)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(28.034)	(97.229)	(1.135)	(48)	(39.051)	-	-	(165.497)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	17.688	97.036	43.099	2.790	-	12.740	2.198	175.551

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

NOTA 15- ACTIVO FIJO

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

Al 31 de diciembre de 2016					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	33	30	290.898	(63.244)	227.654
Equipos	4	4	131.519	(103.202)	28.317
Otros activos fijos	8	6	52.768	(29.243)	23.525
Total			475.185	(195.689)	279.496

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
			MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y terrenos	32	30	288.330	(54.653)	233.677
Equipos	5	4	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 diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2016	288.330	118.014	50.633	456.977
Adiciones	1.694	6.532	1.418	9.644
Retiros/bajas	-	(2.249)	(2.247)	(4.496)
Trasposos	3.201	7.719	1.987	12.907
Otros	(2.327)	1.503	1.069	245
Deterioro	-	-	(92)	(92)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2016	290.898	131.519	52.768	475.185
Depreciación del ejercicio	(8.591)	(13.851)	(3.720)	(26.162)
Otros ajustes		2.751	2.143	4.894
Depreciaciones acumuladas	(54.653)	(92.102)	(27.666)	(174.421)
Deterioro	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(63.244)	(103.202)	(29.243)	(195.689)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	227.654	28.317	23.525	279.496

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

NOTA 15- ACTIVO FIJO, CONTINUACION

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2015	231.070	109.017	49.961	390.048
Adiciones	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 ejercicio	(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 diciembre de 2016 y 2015, el deterioro por MM\$92 y MM\$1.896 respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- d) Al 31 de diciembre de 2016 y 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

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre de 2016	11	-	-	11
Al 31 de diciembre de 2015	107	12	-	119

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a MM\$1.647(MM\$1.606 en 2015) respectivamente y se presentan formando parte del rubro “Otros activos fijos”.

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

NOTA 16- IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2016 y 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\$31.247 al 31 de diciembre 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:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 24% para 2016 y 22,5% para 2015)	(76.691)	(83.128)
Provisión año anterior	(6.862)	(3.814)
Provisión 35% impuesto único	(111)	(299)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	84.023	79.869
Crédito por gastos por capacitación	1.821	1.694
Crédito por adquisición de activos fijos	9	12
Crédito por donaciones	802	911
Impuesto renta por recuperar	27.509	9.260
Otros impuestos y retenciones por recuperar	747	588
Total	31.247	5.093

b) Resultado por impuestos

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(76.691)	(83.128)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(76.691)	(83.128)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(7.891)	13.436
	(7.891)	13.436
Subtotal	(84.582)	(69.692)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(142)	(197)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(84.724)	(69.889)

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

NOTA 16- IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACION

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

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

	Al 31 de diciembre de			
	2016		2015	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		424.889		400.712
Tasa de impuesto aplicable	24,00		22,50	
Impuesto a la tasa impositiva vigente		101.973		90.160
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	(3,397)	(14.433)	(4,657)	(18.660)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,033	142	0,049	197
Otros	(0,696)	(2.958)	(0,451)	(1.808)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	19,940	84.724	17,441	69.889

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el ejercicio 2016 y 2015 es 19,940% y 17,441% respectivamente.

Para efectos del cálculo del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2016, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP), determinando una utilidad ascendente a MM\$2.958 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

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

	Saldos acumulados		Efecto en el ejercicio	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(3.198)	4.588	(7.786)	7.986
Cobertura de flujo de caja	4.512	4.004	508	1.541
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	1.314	8.592	(7.278)	9.527

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

NOTA 16- IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACION

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a IAS12.

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

	Al 31 de diciembre de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	67.424	-	67.424	62.757	-	62.757
Provisión por vacaciones y bonos al personal	25.798	-	25.798	23.446	-	23.446
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	814	-	814	4.775	-	4.775
Otros	12.993	(2.779)	10.214	886	(507)	379
Activo fijo	-	(15.075)	(15.075)	-	(14.461)	(14.461)
Activos transitorios	-	(34.604)	(34.604)	-	(32.232)	(32.232)
Intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-
Operaciones contratos derivados	-	(4.511)	(4.511)	-	(4.003)	(4.003)
Diferencias temporales BCI Financial Group (*)	91.065	-	91.065	111.822	-	111.822
Total activo (pasivo) neto	198.094	(56.969)	141.125	203.686	(51.203)	152.483
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	1.314	1.314	-	8.592	8.592
Efecto neto por impuesto diferido activo	198.094	(55.655)	142.439	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 diciembre de 2016 y 2015 y tiene como principales ítems una pérdida fiscal y algunos intangibles.

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

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACION

f) Complementaria de impuesto corriente e impuesto diferido.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco presenta la siguiente información tributaria relacionada con provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos. Dicha información incluye las operaciones del Banco, por consiguiente se han excluido las Filiales.

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

		Activos a valor tributario		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2016	Activos a valor de estados financieros	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	9.664.108	9.662.801	128.054	99.394
Colocaciones de consumo	2.529.081	2.537.012	7.266	37.240
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	4.397.665	4.398.122	212.191	2.951
		Activos a valor tributario		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2015	Activos a valor de estados financieros	Total	Cartera vencida con garantía	cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	8.895.022	8.898.245	143.112	110.096
Colocaciones de consumo	2.289.305	2.299.017	6.495	30.805
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.918.128	3.918.514	201.099	3.275

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

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACION

b. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 1.01.2016	Castigo contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	110.096	(57.923)	117.996	(70.775)	99.394
Colocaciones de consumo	30.805	(110.407)	143.624	(26.782)	37.240
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.275	-	3.772	(4.096)	2.951

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 1.01.2015	Castigo contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	163.000	(96.179)	159.591	(116.316)	110.096
Colocaciones de consumo	32.320	(101.807)	128.158	(27.866)	30.805
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.850	-	3.507	(4.082)	3.275

c. Castigo y recuperaciones

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2016	MM\$	Aplicación de art.31 N°4 incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos art.31 N°4 inciso segundo	14.998	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	48.612		

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2015	MM\$	Aplicación de art.31 N°4 incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos art.31 N°4 inciso segundo	20.890	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	54.603		

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

NOTA 17- OTROS ACTIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (a)	92.638	29.055
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	1.477	4.986
Bienes adjudicados en remate judicial	3.389	1.586
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(76)	(240)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	259.700	425.034
Inversiones en oro	3.515	3.404
IVA crédito fiscal	8.186	5.799
Gastos pagados por anticipado	54.120	40.752
Bienes del activo fijo para la venta	-	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	14.427	17.774
Cuentas por cobrar	42.846	39.904
Valores por recuperar	13.653	36.676
Ajuste de valoración por macrocoberturas	4.251	-
Derechos por seguros a favor de City National Bank of Florida (CNB) (d)	135.343	70.949
Otros activos	52.661	112.037
Total	686.130	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 e inmuebles. Estos bienes 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 seguros de vida de la Filial City National Bank of Florida (CNB), para ciertos ejecutivos y empleados donde CNB es propietario y beneficiario. CNB invierte en estas pólizas, conocidas por sus siglas en inglés, como BOLI (Bank Owned Life Insurance), ya que proporcionan una forma eficiente de fondos para retiro a largo plazo y otros beneficios en gastos por empleados.

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

NOTA 17- OTROS ACTIVOS, CONTINUACION

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

	Provisión
	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2016	240
Constitución de provisiones	76
Liberación de provisiones	(240)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	76
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 diciembre de 2016 y 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	7.345.946	7.196.875
Otros depósitos y cuentas a la vista	549.227	549.787
Otras obligaciones a la vista	299.090	300.626
Total	8.194.263	8.047.288
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.906.299	9.250.938
Cuentas de ahorro a plazo	50.186	49.844
Otros saldos acreedores a plazo	1.203	1.114
Total	9.957.688	9.301.896

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

NOTA 19- OBLIGACIONES CON BANCOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	1.959	1.732
Subtotal	1.959	1.732
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	355.515	395.951
Otras obligaciones	265.437	183.788
Subtotal	620.952	579.739
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	398.596	615.286
Préstamos y otras obligaciones	627.257	593.333
Subtotal	1.025.853	1.208.619
Total	1.648.764	1.790.090

NOTA 20- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	33.943	40.178
Otras obligaciones en el país	39.119	33.942
Obligaciones con el exterior	880.184	672.826
Total	953.246	746.946
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	24.996	33.552
Bonos corrientes	3.475.056	2.903.143
Bonos subordinados	898.378	885.955
Total	4.398.430	3.822.650

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.954.835	520.221	3.475.056
Bonos subordinados	898.378	-	898.378
Total	3.853.213	520.221	4.373.434

Al 31 de diciembre de 2015			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.759.907	143.236	2.903.143
Bonos subordinados	881.099	4.856	885.955
Total	3.641.006	148.092	3.789.098

c) Al 31 de diciembre 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 MM\$
SERIE_AG	228.500.000.000	228.500.000.000	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	219.542.877.155	219.543
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	52.317.528.419	52.318
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	47.797.884.553	47.798
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						3.581.043.966	3.581
Subtotal	778.500.000.000	330.136.058.698				323.239.334.093	323.240

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	9.462.771	249.325
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.647.225	254.185
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	2.974.410	78.370
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.699.783	255.570
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.247.029	349.032
SERIE_AJ2	20.000.000	13.375.000	01/10/2014	01/10/2024	2,47%	12.999.184	342.502
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	2,26%	3.101.123	81.708
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,26%	3.070.762	80.908
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,26%	3.028.975	79.807
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,26%	3.051.821	80.409
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,26%	3.011.239	79.340
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						15.121	15.121
Subtotal	115.000.000	77.425.000				73.294.322	1.946.277

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

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	604.127.154	405.176
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	503.157.330	337.458
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						(29.097)	(20)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000 (*)				1.107.255.387	742.614

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MM\$
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,888%	19.732.095	13.967
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.732.095	13.967

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	150.114.684	99.130
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.482.943	98.713
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.643.477	98.819
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,000%	88.909.434	58.713
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						(1.206.898)	(794)
Subtotal	540.000.000	540.000.000				536.943.640	354.581

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.888.163.230	28.080
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.044.621.936	57.702
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.496.180.471	8.595
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.428.965.637	94.377
Total bonos corrientes							3.475.056

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

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

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	280.098	7.380
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	597.883	15.753
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	216.836	5.713
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	749.221	19.740
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.172.592	30.895
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.051.819	27.713
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.038.618	27.365
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	692.376	18.243
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.419.153	37.392
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.484.975	39.126
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.886.943	49.717
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.240.400	59.030
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.849.600	48.733
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.544.223	146.079
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.569.619	94.052
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.664.089	70.193
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.638.227	201.254
Total bonos subordinados	52.600.000	46.600.000				34.096.672	898.378
TOTAL BONOS							4.373.434

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 MM\$
SERIE_AG	228.500.000.000	228.500.000.000	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	280.136.058.698				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 MM\$
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	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
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

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

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	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 FairValue)						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.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
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 colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
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

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

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

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	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

NOTA 21- PROVISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	48.906	39.151
Provisiones para dividendos mínimos	102.049	99.247
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	20.179	18.525
Provisiones por contingencias (*)	90.435	95.540
Provisiones por riesgo país	1.926	2.669
Total	263.495	255.132

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$64.068 (MM\$76.754 en 2015), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco (ver Nota 1, letra aa, 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\$4.588 (MM\$0 en 2015) (ver Nota 1, letra aa, literal ii y Nota 11).

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

NOTA 21 - PROVISIONES, CONTINUACION

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	38.700	29.045
Provisión de vacaciones	10.206	10.106
Total	48.906	39.151

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

c) Provisiones para créditos contingentes

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	717	989
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	293	191
Boletas de garantía	9.805	6.223
Líneas de crédito de libre disposición	8.149	8.896
Otros compromisos de crédito	1.213	2.226
Total	20.179	18.525

d) Acontinuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante elejercicio 2016 y 2015:

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2016	39.151	99.247	18.525	95.540	2.669	255.132
Provisiones constituidas	24.331	102.049	5.811	66.877	157	99.978
Aplicaciones / Liberaciones de provisiones	(14.192)	(99.247)	(3.870)	(71.870)	(771)	(90.703)
Variación tipo de cambio	(384)	-	(287)	(112)	(129)	(912)
Al 31 de diciembre de 2016	48.906	102.049	20.179	90.435	1.926	263.495
Al 1 de enero de 2015	33.851	102.891	17.017	82.881	2.555	239.195
Provisiones constituidas	22.504	99.247	2.903	22.618	-	48.025
Aplicaciones / Liberaciones de provisiones	(17.454)	(102.891)	(2.344)	(9.959)	(273)	(33.674)
Variación tipo de cambio	250	-	949	-	387	1.586
Al 31 de diciembre de 2015	39.151	99.247	18.525	95.540	2.669	255.132

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

NOTA 22- OTROS PASIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	196.447	164.933
Ingresos percibidos por adelantado	22.785	24.044
Acreedores varios	278.198	229.208
Otros pasivos	9.819	18.959
Total	507.249	437.144

NOTA 23- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	81.627	168.577
Cartas de créditos del exterior confirmadas	3.694	458
Cartas de créditos documentarias emitidas	215.431	142.941
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	975.211	779.549
Boletas de garantía en moneda extranjera	332.504	218.493
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.573.760	3.841.174
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	30.288	47.398
Otros	184.060	197.474
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	517.756	236.488
Cobranzas del país	170.531	157.304
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	150.427	118.065
Totales	7.235.289	5.907.921

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACION

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.

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2015, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2015 por Inversiones Acson Limitada, apelación que, 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. Sin perjuicio de lo anterior, con fecha 21 de junio de 2016, la Corte Suprema a solicitud de las partes intervinientes ordenó la suspensión del procedimiento hasta por 17 días hábiles contados desde el 17 de junio de 2016. Con fecha 19 de julio de 2016 tuvieron lugar los alegatos en la Primera Sala de la Corte Suprema respecto del recurso de casación en el fondo interpuesto por Inversiones Acson Limitada, cuya sentencia se encuentra en acuerdo pero pendiente de dictación. Con fecha 26 de octubre de 2016, la Corte Suprema rechazó el recurso de casación en el fondo interpuesto en contra del fallo de la 9ª Sala de la Corte de Apelaciones que había confirmado la sentencia de primer grado que rechazó la acción revocatoria deducida por Inversiones Acson Limitada.

Existe una probabilidad baja de perder el juicio. No existen provisiones efectuadas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

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

- Garantías por operaciones

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, 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\$115.935 (MM\$120.252 al 31 de diciembre de 2015).

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACION

Al 31 de diciembre de 2016, 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\$3.491 (MM\$3.594 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, 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\$ 400.

Al 31 de diciembre de 2016, 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 diciembre de 2016, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$67 (MM\$71 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, 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\$1.125 (MM\$6.163 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, mantiene boleto de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$277 (MM\$266 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2017 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

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, cuenta con un seguro tomado con BCI Seguros General S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus Filiales según Póliza Integral Bancaria N°3670435-7 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2016 hasta el 30 de noviembre de 2017, con una cobertura de UF100.000.

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACION

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de diciembre 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°10031788 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 2016 hasta el 14 de abril de 2017, 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°10031790 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 2016 hasta el 14 de abril de 2017, 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 diciembre de 2016, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores en Factor Chain Internacional (Asociación Global de la Industria Financiera para Cuentas por Cobrar) por MM\$3.090 (MM\$10.115 en diciembre de 2015) equivalentes a US\$4.630.000,00 (US\$14.300.000,00 en diciembre de 2015) de los cuales, se han utilizado MM\$1.257 (MM\$2.545 en diciembre de 2015) equivalentes a US\$1.883.476,00 (US\$3.598.377,5 en diciembre de 2015).

BCI Corredora de Productos S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, tiene Boleta de Garantía N° 252831 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF2.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones que como corredor de bolsa de productos le correspondan a la Sociedad. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera.

Al 31 de diciembre de 2016, tiene Boleta de Garantía N°252832 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por UF6.000, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad como intermediario de productos. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera.

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

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACION

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 de Situación Financiera Consolidados, estos contienen riesgos de crédito, y son por tanto, parte del riesgo global del Banco.

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	81.627	168.577
Cartas de crédito documentarias	215.431	142.941
Boletas de garantía	1.307.715	998.042
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.573.760	3.841.174
Provisiones constituidas (Nota 21)	(20.179)	(18.525)
Total	6.158.354	5.132.209

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2015
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	688.287	393.792
Custodia de valores en poder del Banco	150.427	118.065
Total	838.714	511.857

f) Juicios y procedimientos legales y garantías de las sociedades de Apoyo al Giro.

Las sociedades de apoyo al giro: Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Centro de Compensación Automatizado S.A., Combanc S.A., Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. y Artikos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2016 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

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

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACION

Transbank S.A.

a) Juicios

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los estados financieros de la Sociedad.

b) Boletas de garantía

(i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$229 al 31 de diciembre de 2016 (MM\$164 al 31 de diciembre de 2015).

(ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$69.875 al 31 de diciembre de 2016 (MM\$56.883 al 31 de diciembre de 2015). Dichos documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

Redbanc S.A.

a) Litigios

Al 31 de diciembre de 2016 no se presentan litigios significativos que debieran ser revelados en los estados financieros.

b) Garantías

Las siguientes garantías han sido recibidas por Redbanc S.A, al cierre de los presentes estados financieros:

Contratista o proveedor	Moneda	Monto	Fecha vcto.	Concepto
Banco Consorcio	MM\$	1.700	30/04/2017	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.
Banco Ripley	MM\$	34	27/04/2017	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.
CAR S.A.	MM\$	300	27/04/2017	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.
Claro Chile S.A.	UF	1.058	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.
GTD Teleductos S.A.	UF	5.000	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.
Telefónica Empresas Chile S.A.	UF	5.000	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.
NCR Chile Ind. Y Comercial Ltda.	US\$	124.812	31/01/2017	Garantizar la a correcta prestación del servicio y el cumplimiento de los niveles definidos para la etapa de operación en régimen del contrato de aplicación ATM.

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACION

Nexus S.A.

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los estados financieros de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil para Directores y administradores aprobados por la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el código POL 1 01 021, con cobertura de US\$10.000.000. Adicionalmente, se mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil Profesional (fidelidad funcionaria) para instituciones financieras, con coberturas de US\$10.000.000.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2016 posee las siguientes garantías:

Garantías operacionales

	<u>2016</u> <u>MM\$</u>
Garantías recibidas:	
Recepcionadas a favor de Nexus	174
Garantías entregadas:	
Tomadas en pagaré por Nexus para garantizar servicio contractual	-
Tomadas en efectivo por Nexus para garantizar servicio contractual	-

Servipag Limitada

a) Boletas de garantía

Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía por concepto de arriendo de sucursales al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un monto de MM\$246 y MM\$217 respectivamente.

Boletas recibidas

La Sociedad, no ha recibido boletas en garantía por ningún concepto.

b) Contingencias legales

De acuerdo a lo definido los asesores legales de la Sociedad, ésta no presenta contingencias legales materiales que deban ser reveladas en los estados financieros a la fecha en la cual estos fueron aprobados.

c) Otros compromisos o contingencias

No existen otros compromisos o contingencias que deben ser reveladas en los estados financieros.

d) Compromisos con Bancos

La Sociedad mantiene compromisos con sus bancos socios por valores en custodia administrados.

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACION

Administrador Financiero del Transantiago S.A.

Con respecto a AFT (Administrador Financiero del Transantiago S.A.) a continuación se detalla información relevante a considerar:

Pasivos Contingentes

Con respecto a los activos y pasivos contingentes del AFT, a la fecha de los estados financieros, los importes indicados a continuación corresponden a los montos demandados y no existe a la fecha estimaciones fiables de los desembolsos que se deberán realizar por estos conceptos, ni de la oportunidad de ellos.

a) Garantías

Al 31 de diciembre de 2016, existen 8 boletas de garantía tomadas por la Sociedad, por un total de UF96.000, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento del contrato suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile y 2 boletas de garantía tomada por la Sociedad, por un total de UF4.000, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales del AFT.

b) Juicios

Litigios pendientes que pudieran tener un efecto patrimonial significativo en la situación patrimonial y financiera de la compañía. Al respecto, podemos informar lo siguiente:

(b.1) Juzgado de compromiso integrado por don Manuel José Vial Vial:

Materia: Demanda reconvenzional iniciada con ocasión de una demanda del AFT a Buses Gran Santiago S.A. de Cumplimiento de Contrato.

Cuantía: MM\$294.

Estado del juicio: Se encuentra concluido el término probatorio y el procedimiento suspendido por las partes de común acuerdo.

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

(b.2) IVU Traffic Technologies AG e IVU Chile Limitada con AFT y Fisco de Chile:

19° Juzgado Civil C-26424-2014

Materia: Demanda en juicio ordinario por responsabilidad civil contractual y, en subsidio, por responsabilidad civil precontractual.

Cuantía: €8.539.309 que, a la fecha de presentación de la demanda (26 de noviembre de 2014), equivalen a MM\$6.363, más las costas de la causa.

Estado del juicio: Con fecha 13 de diciembre de 2016, el Tribunal citó a las partes a oír sentencia.

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACION

c) Otras acciones administrativas - tributarias.

Con fecha 25 de agosto de 2011, el Servicio de Impuestos Internos (SII) notificó una reliquidación de impuestos correspondiente al Año Tributario 2008, argumentando una errónea calificación de ciertas boletas de garantía y multas cobradas al AFT por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones durante al año 2007, las cuales el SII considera como gasto rechazado. La Sociedad ha presentado, dentro del plazo legal, recursos administrativos y judiciales en contra de la referida reliquidación, por estimar que existen antecedentes de hecho y derecho que respaldan su actuar en esta materia. El Director Regional del SII para Santiago Centro dictó sentencia de primera instancia, rechazando la reclamación interpuesta por el AFT en contra de la liquidación de impuestos, condenándose a la compañía al pago de las costas. Dicha resolución fue apelada por el AFT dentro del plazo. La Corte de Apelaciones de Santiago, resolvió que siendo estrictamente indispensable para una acertada relación, volvieran los autos al tribunal de primera instancia a fin de que el tribunal complemente la sentencia y, a la fecha, el Servicio no ha cumplido.

NOTA 24- PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	110.806.999	108.701.164
Emisión de acciones liberadas	2.019.920	2.105.835
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	10.737.300	-
Totales emitidas	123.564.219	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\$330.819, 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\$110.803.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$220.016, a través de:
 - 1) MM\$165.411 proveniente de reservas de utilidades de ejercicios anteriores; y
 - 2) MM\$54.605 mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 163 del 13 de mayo de 2016, cuyo extracto fue rectificado por este Organismo el 16 de junio de 2016. Ambos documentos, fueron publicados en el Diario Oficial el 20 de mayo de 2016 y el 4 de julio del mismo año, respectivamente.

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

NOTA 24- PATRIMONIO, CONTINUACION

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. Adicionalmente, en esa misma Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital social mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que debería ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta. Dicho aumento fue suscrito y pagado durante 2016 como sigue:

- El 31 de marzo de 2016 se suscribieron y pagaron 308.023 acciones equivalentes a un monto de MM\$7.494.
- El 19 de abril de 2016 finalizó período de opción preferente, en el que los accionistas con derecho a ello, suscribieron y pagaron un total de 10.148.941 acciones equivalentes a MM\$260.205.
- El 26 de abril 2016 se materializó el pago del remanente no suscrito por un total de 280.336 acciones equivalentes a MM\$7.709.

Con esto se finaliza la totalidad del incremento acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, recaudando un total de MM\$275.408. Con lo que el capital social del Banco queda conformado por 123.564.219 acciones de una sola serie y sin valor nominal equivalentes a MM\$2.276.820 al 31 de diciembre de 2016

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

Al 31 de diciembre de 2016

	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	68.128.157	55,14%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.801.320	3,89%
Jorge Yarur Bascuñán	4.760.582	3,85%
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	3.391.456	2,74%
AFP Habitat S.A.	2.939.570	2,38%
AFP Provida S.A.	2.684.859	2,17%
Credicorp LTD	2.286.328	1,85%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.201.738	1,78%
AFP Capital S.A.	2.143.120	1,73%
AFP Cuprum S.A.	1.932.089	1,56%
Imsa Financiera S.P.A.	1.909.945	1,55%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.876.209	1,52%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.	1.762.390	1,43%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.659.674	1,34%
Luis Enrique Yarur Rey	1.315.604	1,06%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.155.815	0,94%
Inversiones Nueva Altamira Limitada	1.121.002	0,91%
Victoria Ines Yarur Rey	858.657	0,69%
Maria Eugenia Yarur Rey	858.646	0,69%
Empresas JY S.A.	731.667	0,59%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	719.044	0,58%
Inversiones VYR Ltda.	657.595	0,53%
Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	646.651	0,52%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	539.709	0,44%
Jorge Alberto Yarur Rey	511.367	0,41%
Otros Accionistas	11.971.025	9,71%
Acciones suscritas y pagadas	123.564.219	100,00%

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

NOTA 24- PATRIMONIO, CONTINUACION

Al 31 de diciembre de 2015

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	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%
Luis Enrique Yarur Rey	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%
Corpbanca 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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

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

La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2016 asciende a MM\$102.049 (MM\$99.247 al 31 de diciembre de 2015).

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

NOTA 24- PATRIMONIO, CONTINUACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	340.121	330.819
Resultado disponible para accionistas en MM\$	340.121	330.819
Promedio ponderado de número de acciones	119.920.139	110.328.138
Ganancia básica por acción (\$/acción)	2.836	2.999

e) Diferencias de cambios netas

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

	MM\$
Al 1 de enero de 2015	14.876
Abonos de diferencias de cambio netas	6.990
Al 31 de diciembre de 2015	21.866
Al 1 de enero de 2016	21.866
Cargos de diferencias de cambio netas	(3.416)
Al 31 de diciembre de 2016	18.450

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

	Cartera disponible para la venta MM\$	Coberturas de flujo de caja MM\$
Saldo en otro resultado integral año 2014	9.275	(9.460)
Traspasados a resultados del ejercicio 2015	2.733	(41)
Variación de cartera	(39.389)	(6.366)
Saldo en otro resultado integral año 2015	(27.381)	(15.867)
Traspasados a resultado del ejercicio 2016	(3.989)	35
Variación de cartera	31.540	(846)
Saldo en otro resultado integral año 2016	170	(16.678)

NOTA 24- PATRIMONIO, CONTINUACION

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 ejercicio, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como de cobertura de flujo de caja. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas deben ajustarse en base de la valuación a la fecha de cierre de cada ejercicio.

- 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 de Resultado del Ejercicio Consolidados como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

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

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. 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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 24- PATRIMONIO, CONTINUACION

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”) de acuerdo a la Recopilación Actualizada de Normas capítulo 12-1 de la SBIF. También se consideran como un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera los Estados de Situación Financiera Consolidados.

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

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del Estado de Situación Financiera Consolidados (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.577.565	1.272.552	-	-
Operaciones con liquidación en curso	264.265	434.550	38.543	64.343
Instrumentos para negociación	1.267.979	1.298.131	195.843	164.032
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	116.461	206.105	116.461	206.105
Contratos de derivados financieros	1.360.247	1.499.423	777.467	1.065.534
Equivalente de crédito	(124.888)	58.800	-	(1.516)
Adeudado por bancos	223.228	169.416	216.210	154.412
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.954.346	19.770.529	19.879.359	17.983.213
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.524.500	2.407.882	1.032.309	1.208.055
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	872	708	174	708
Inversiones en sociedades	187.958	170.103	187.958	170.103
Intangibles	177.516	175.551	166.733	173.354
Activo fijo	279.496	282.556	279.496	282.556
Impuestos corrientes	116.574	93.458	11.658	9.346
Impuestos diferidos	198.094	203.686	19.809	20.369
Otros activos	686.130	788.116	488.003	460.849
Activos fuera del Estado de Situación Financiera Consolidados				
Créditos contingentes	2.548.549	2.802.922	1.529.129	1.681.753
Total activos ponderados por riesgo	33.358.892	31.634.488	24.939.152	23.643.216

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Capital básico	2.518.257	2.000.287
Patrimonio efectivo	3.344.119	2.832.980
Total activos consolidados	33.358.892	31.634.488
Activos consolidados ponderados por riesgo	24.939.152	23.643.216

Conceptos

	Razón	
	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,55	6,32
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	10,10	8,46
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,41	11,98

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

NOTA 25- INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2016			2015		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	2.239	725	2.964	1.279	2	1.281
Créditos otorgados a bancos	4.709	-	4.709	3.399	-	3.399
Colocaciones comerciales	712.871	99.665	812.536	566.712	137.819	704.531
Colocaciones para la vivienda	163.376	110.553	273.929	149.371	144.033	293.404
Colocaciones de consumo	344.290	349	344.639	319.296	1.202	320.498
Instrumentos de inversión	72.670	4.818	77.488	43.685	6.623	50.308
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	10.252	1.327	11.579	11.732	2.354	14.086
Resultado de coberturas contables (MTM)	(14.505)	-	(14.505)	(42.665)	-	(42.665)
Total de ingresos por intereses y reajustes	1.295.902	217.437	1.513.339	1.052.809	292.033	1.344.842

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

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

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(12.853)	(7.849)
Contratos de retrocompra	(14.359)	(12.878)
Depósitos y captaciones a plazo	(333.734)	(274.047)
Obligaciones con bancos	(24.770)	(18.930)
Instrumentos de deuda emitidos	(202.844)	(221.070)
Otras obligaciones financieras	(5.394)	(2.196)
Otros gastos por intereses y reajustes	(3.764)	(3.110)
Resultado de coberturas contables	(10.568)	(4.256)
Total de gastos por intereses y reajustes	(608.286)	(544.336)

b) Al 31 de diciembre 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 diciembre de					
	2016			2015		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	63.287	35.143	28.144	24.170	2.002	22.168
Cobertura flujo de caja	27.382	70.031	(42.649)	125.491	190.324	(64.833)
Subtotal	90.669	105.174	(14.505)	149.661	192.326	(42.665)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	13.821	24.389	(10.568)	39.520	43.776	(4.256)
Subtotal	13.821	24.389	(10.568)	39.520	43.776	(4.256)
Total	104.490	129.563	(25.073)	189.181	236.102	(46.921)

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

NOTA 26- INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	6.407	4.107
Comisiones por avales y cartas de crédito	20.991	20.311
Comisiones por servicios de tarjetas	77.420	68.210
Comisiones por administración de cuentas	42.930	36.236
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	52.698	50.521
Comisiones por intermediación y manejo de valores	5.607	9.197
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	58.778	47.544
Remuneraciones por comercialización de seguros	42.234	35.504
Remuneraciones por servicios prestados	26.951	23.149
Otras comisiones ganadas	10.491	9.510
Total de ingresos por comisiones	344.507	304.289
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(38.180)	(35.539)
Comisiones por operación de valores	(12.561)	(16.526)
Otras comisiones pagadas	(22.137)	(17.954)
Total de gastos por comisiones	(72.878)	(70.019)

NOTA 27- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	78.409	83.154
Contratos de instrumentos derivados	58.826	27.867
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados (1)	2.532	66
Cartera disponible para la venta	6.120	80
Otros	(14)	111
Total	145.873	111.278

(1) Al 31 de diciembre de 2016, incluye el resultado en la venta de colocación que mantenía el Banco con la empresa Pacific Rubiales al Banco JP Morgan en los EEUU, que generó una utilidad de MM\$3.197. En dicha venta se aplicaron las provisiones que mantenía acumulada esta colocación por un monto de MM\$30.301, de acuerdo a lo establecido en el capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

NOTA 28- RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	24.316.553	22.448.544
Pérdida por diferencia de cambio	(24.323.467)	(22.609.894)
Subtotal	(6.914)	(161.350)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	(7.684)	30.874
Subtotal	(7.684)	30.874
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	(49.293)	73.522
Resultado en coberturas de pasivos	(1.718)	37.576
Subtotal	(51.011)	111.098
Total	(65.609)	(19.378)

En este rubro se presentan los resultados devengados en el ejercicio 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 Consolidados
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 29- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

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

Diciembre2016	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			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	287	40.999	-	-	5.379	-	4.588	51.253
Provisiones grupales	-	63.900	10.719	139.017	432	-	-	214.068
Resultado por constitución de provisiones	287	104.899	10.719	139.017	5.811	-	4.588	265.321
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(92)	(7.751)	-	-	(1.182)	-	-	(9.026)
Provisiones grupales	-	(6.394)	(2.465)	(34)	(2.688)	(15.808)	-	(27.389)
Resultado por liberación de provisiones	(92)	(14.145)	(2.465)	(34)	(3.870)	(15.808)	-	(36.415)
Recuperación de activos castigados:	-	(19.623)	(2.579)	(23.292)	-	-	-	(45.494)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	194	71.131	5.675	115.691	1.941	(15.808)	4.588	183.412

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

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

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			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	305	84.086	-	-	2.719	-	-	87.110
Provisiones grupales	-	60.787	2.872	118.046	184	19.000	-	200.889
Resultado por constitución de provisiones	305	144.873	2.872	118.046	2.903	19.000	-	287.999
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(825)	(26.695)	-	-	(927)	-	(7.688)	(36.135)
Provisiones grupales	-	(10.283)	-	(335)	(1.417)	-	-	(12.035)
Resultado por liberación de provisiones	(825)	(36.978)	-	(335)	(2.344)	-	(7.688)	(48.170)
Recuperación de activos castigados	-	(24.076)	(2.475)	(24.072)	-	-	-	(50.623)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(520)	83.819	397	93.639	559	19.000	(7.688)	189.206

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 Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 30- REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	190.154	146.554
Bonos o gratificaciones	144.792	127.022
Indemnización por años de servicio	10.874	8.172
Gastos de capacitación	3.474	3.708
Otros gastos de personal	23.337	19.155
Total	372.631	304.611

NOTA 31- GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	12.106	9.339
Arriendos de oficina	25.907	23.707
Arriendo de equipos	269	386
Primas de seguro	6.345	5.032
Materiales de oficina	5.749	5.197
Gastos de informática y comunicaciones	36.986	28.205
Alumbrado, calefacción y otros servicios	8.320	6.231
Servicio de vigilancia y transporte de valores	12.629	11.641
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4.768	4.527
Gastos judiciales y notariales	3.348	2.784
Honorarios por informes técnicos	3.186	2.480
Honorarios por auditoría de los estados financieros	2.952	2.111
Servicios de aseo	4.516	4.298
Asesorías	19.095	17.699
Casillas, correos y franqueos	1.523	1.646
Otros gastos generales de administración	24.309	18.939
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	5.396	5.481
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	366	10
Otros	7.387	6.521
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	3.492	2.928
Otros gastos del Directorio	178	132
Publicidad y propaganda	22.069	20.500
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.579	1.317
Patentes	1.529	1.491
Otros impuestos	3.775	804
Aporte a la SBIF	7.710	6.036
Total	225.489	189.442

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 32- DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(26.162)	(22.512)
Amortización de intangibles	(28.946)	(20.938)
Total	(55.108)	(43.450)

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Deterioro		
Activo fijo (1)	(92)	(1.896)
Intangibles	-	(5.000)
Total	(92)	(6.896)

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el deterioro del activo fijo por MM\$92 y MM\$1.896, 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 diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada					
	2016			2015		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de	174.421	165.497	339.918	159.263	144.443	303.706
Cargos por depreciación y amortización	26.162	28.946	55.108	22.512	20.938	43.450
Bajas y ventas del ejercicio	(4.382)	-	(4.382)	-	-	-
Otros ajustes	(512)	(74)	(586)	(7.354)	116	(7.238)
Al 31 de diciembre de	195.689	194.369	390.058	174.421	165.497	339.918

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 33- OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

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

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.610	4.224
Otros ingresos	1.198	479
Subtotal	3.808	4.703
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	771	274
Otras provisiones por contingencia	-	2.851
Subtotal	771	3.125
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	248	600
Indemnización de compañías de seguros	847	1.330
Utilidad de leasing	5.987	3.446
Otros ingresos	16.715	18.166
Subtotal	23.797	23.542
Total	28.376	31.370

b) Otros gastos operacionales

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

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	219
Castigo de bienes recibidos en pago	6.500	2.398
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	416	1.051
Subtotal	6.916	3.668
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	157	-
Otras provisiones por contingencia	7.297	11.257
Subtotal	7.454	11.257
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	472	340
Aportes y donaciones	2.166	2.202
Castigos por gastos judiciales y notariales	3.734	3.455
Gastos por leasing	7.633	4.934
Castigos no operacionales	8.814	7.209
Gastos por convenios	780	780
Otros gastos	4.868	3.379
Subtotal	28.467	22.299
Total	42.837	37.224

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 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 diciembre de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	<u>Empresas productivas</u>	<u>Sociedades de inversión</u>	<u>Personas naturales</u>	<u>Empresas productivas</u>	<u>Sociedades de inversión</u>	<u>Personas naturales</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	69.203	83.934	13.959	110.050	43.093	10.951
Colocaciones para vivienda	-	-	28.311	-	-	26.937
Colocaciones de consumo	-	-	4.537	-	-	4.198
Colocaciones brutas	69.203	83.934	46.807	110.050	43.093	42.086
Provisiones sobre colocaciones	(215)	(133)	(58)	(275)	(68)	(33)
Colocaciones netas	68.988	83.801	46.749	109.775	43.025	42.053
Créditos contingentes	80.161	16.302	11.521	131.244	16.994	10.650
Provisiones sobre créditos contingentes	(78)	(39)	(7)	(147)	(55)	(5)
Colocaciones contingentes netas	80.083	16.263	11.514	131.097	16.939	10.645

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 34- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

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

Diciembre 2016 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
			MM\$	MM\$	MM\$
Administración e Inversiones Centinela Ltda.	Otras	Asesorías	34	34	-
Archivos Credenciales e Impresos Archiver S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	191	191	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	970	970	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	153	153	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	5.634	-	5.634
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	525	35	-
		Marketing	1.003	-	1.003
		Pago de primas	90	90	-
		Bono subordinado	927	52	-
		Egresos e ingresos - primas rechazo créditos	114	-	-
		Comisiones de intermediación BCI CCSS	16.148	-	16.148
		Recuperación de gastos BCI CCSS	131	-	131
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	480	-	480
		Uso de canales	584	-	491
		Siniestros	1.771	-	1.771
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	4.710	8	-
		Bono bancario	1.017	8	-
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	18.959	-	18.959
		Premios de intermediación BCI CCSS	3.317	-	3.317
		Servicios de call center BCI CCSS	100	100	-
		Recuperación de gastos BCI CCSS	271	-	271
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	1.267	1.101	-
Cía. Nacional de Teléfonos, Telefónica del Sur S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	48	48	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	331	331	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	965	965	-
Comunicaciones Capitulo Ltda.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	49	49	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	359	357	-
DCV Registros S.A.	Otras	Administración registro de accionistas	107	106	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	290	286	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	327	314	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (notes)	612	576	-
Engage S.A. Servicios y Asesorías en Comunic,					
Public Marketing	Otras	Consultora de marketing interno	152	152	-
EMC Chile S.A.	Otras	Soluciones computacionales	1.207	994	-
Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Otras	Marketing institucional	54	54	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	496	496	-
IBM Chile S.A.	Otras	Equipos y soluciones computacionales	2.349	1.326	-
Irrarazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva					
Abogados Ltda.	Otras	Asesoría legal	99	99	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	495	484	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	46	46	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	2.851	2.267	-
Let's Talk Spa	Otras	Mensajería electrónica	30	30	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	215	215	-
Oliver Wyman	Otras	Asesoría	754	625	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	8.079	8.079	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación atm's, y servicio de aseo atm's	183	145	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	6.232	5.229	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros Atm's	206	206	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	301	274	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	864	855	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	8.788	7.225	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	508	454	-
Telesat Compañía de Teléfonos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	35	35	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de créditos	46.174	10.489	35.685

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

Dic diciembre 2015 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
				Cargo MM\$	Abono MM\$
Administración e Inversiones Centinela Ltda.	Otras	Asesorías	108	108	-
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	207	207	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	837	800	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	Otras	Arriendo terminales	162	162	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	5.370	-	5.370
		Marketing	1.194	-	1.194
		Pago de primas	182	158	-
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	6.874	2	-
		Comisiones de intermediación BCI CCSS	16.392	-	16.392
		Premios de intermediación BCI CCSS	-	-	-
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	785	-	660
		Uso de canales	533	-	448
		Siniestros	1.627	-	1.627
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	153	-	-
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	15.984	-	15.984
		Premios de intermediación BCI CCSS	2.172	-	2.172
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	996	862	-
Cía. Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	47	47	-
Comunicaciones Capitulo Ltda.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	44	44	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	362	362	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Compensación cámara de derivados	431	431	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	402	393	-
DCV Registros S.A.	Otras	Procesamiento bancario	93	93	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	294	294	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	256	254	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (notes)	689	508	-
Engage S.A.Servicios y Asesorías en Comunic, Public Marketing	Otras	Consultora de marketing interno	148	141	-
EMC Chile S.A.	Otras	Soluciones computacionales	910	272	-
Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Otras	Marketing institucional	63	57	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de comunicaciones	468	468	-
IBM Chile S.A.	Otras	Equipos y soluciones computacionales	9.909	8.913	-
Irrarrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Otras	Asesoría legal	137	137	-
ImagemakerIT S.A.	Otras	Compra dispositivos multipass	572	535	-
ImagemakerS.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	881	656	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	2.816	2.315	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	218	218	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	6.609	6.030	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación atm's, y servicio de aseo atm's	267	202	-
Redbank S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	5.999	5.098	-
SalcobrandS.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	313	248	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	200	183	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	831	802	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	8.804	7.437	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	449	402	-
Telesat Compañía de Teléfonos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	36	36	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjeta de crédito	41.568	9.508	32.060

NOTA: Las transacciones informadas son superiores a 1.000 U.F.

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 Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 34- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	70.183	82.471
Depósitos y otras captaciones a plazo	39.649	95.397
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2016		2015	
		Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos	Varias	10.409	(1.766)	10.689	(1.094)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	83.890	(45.553)	75.907	(48.383)
Total		94.299	(47.319)	86.596	(49.477)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	11.438	10.100
Indemnizaciones por cese de contrato	-	4.487
Total	11.438	14.587

(*)El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a MM\$3.670 al 31 de diciembre de 2016 (MM\$3.060 en 2015).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 34- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

f) Conformación del personal clave

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

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	20
Gerente General	15
Gerente División y Área	22
Total	57

g) Transacciones con personal clave

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

	Al 31 de diciembre de					
	2016			2015		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos ejecutivos clave
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	2.171	1.239.410	13	1.572	1.051.438	13
Créditos para la vivienda	1.718	273.929	101	1.650	293.404	86
Garantías	2.772	-	-	1.982	-	-
Total	6.661	1.513.339	114	5.204	1.344.842	99

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 34- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

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

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo
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
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Partícipe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el Banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido
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
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
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	Servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido
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
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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 34- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

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
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de seguro de vida de ejecutivos y vigilantes.	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
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
12	Combanc 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
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
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio depósito y custodia de valores.	Custodia de valores	Servicio depósito y custodia de valores.	Indefinido
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
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
17	Imagemaker IT S.A.	Venta de dispositivos de seguridad computacional (multipass).	Desarrollos tecnológicos	Venta de dispositivos de seguridad computacional (multipass).	Indefinido

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

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
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
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
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido
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
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
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
25	Administración e Inversiones Centinela Ltda.	Prestación de servicios de asesoría de tipo administrativo, contable y financiero.	Asesoría Financiera	Prestación de servicios de asesoría de tipo administrativo, contable y financiero.	Término abril 2016
26	Cia. Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de Internet Banda Ancha.	Indefinido
27	Comunicaciones Capítulo Ltda.	Servicio de telefonía privada.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía privada.	2 Años desde 07-2016
28	DCV Registros S.A.	Administración registro de accionistas.	Administración registro de accionistas	Atención integral y personalizada de los accionistas de BCI y corredores de bolsa.	Indefinido
29	Digitech Solutions S.A.	Digitalización de documentos.	Servicio de Digitalización de documentos	Digitalización documentos Back Office, Comex, gestión de documentos Hipotecario y Banca Corporativa.	Indefinido

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACION

30	Engage S.A.Servicios y Asesorías en Comunicaciones Publicas Marketing	Consultoría de marketing interno.	Asesorías	Servicios de Consultoría y de Agencia de Publicidad.	Indefinido
31	EMC Chile S.A.	Gobierno y migración.	Datos	Gobierno de la Migración y Mudanza del Data Center.	Indefinido
32	Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Auspicio para exposiciones galería de arte.	Auspicio	Asegurar presencia de marca BCI en todas las invitaciones impresas para cada exposición y en la invitación en formato digital. Incluir el logo BCI en todos los catálogos.	Indefinido
33	GTD Teleductos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Suministro Telefónico.	Terminado
34	IBM Chile S.A.	Equipos y soluciones computacionales.	Servicio de apoyo tecnológico	Equipos y Soluciones Computacionales y personal de apoyo (especialistas).	Indefinido
35	Irrarrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Servicios inmateriales abogados presidencia.	Asesorías	Asesoría Profesional en General al Banco y sus Filiales.	Indefinido
36	Inmobiliaria Anya S.A.	Arriendo para sucursal bci.	Arriendo	Arriendo Sucursal Lo Echevers.	8 años
37	Let's Talk Spa	Mensajería electrónica.	Servicio mensajería Chat	Servicio Mensajería Instantánea chat transaccional.	3 meses
38	Mario Gómez D.	Asesoría y consultoría.	Asesorías	Desarrollo Plan Bancarización y Microemprendimiento. Asesoría Integral a la Gerencia Bco. Comercial.	Indefinido
39	Oliver Wyman	Asesorías.	Asesorías	Servicios de Consultoría Estratégica - Proyecto "Transaction Banking".	Indefinido
40	Telesat Compañía de Teléfonos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Trafico Servicio Local Medido.	Indefinido

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 35- ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

	Al 31 de diciembre de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.577.565	1.577.565	1.272.552	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	264.265	264.265	434.550	434.550
Instrumentos para negociación	1.267.979	1.267.979	1.298.131	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	116.461	116.461	206.105	206.105
Contratos de derivados financieros	1.360.247	1.360.247	1.499.423	1.499.423
Adeudado por bancos	223.228	223.228	169.416	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.954.346	24.020.556	19.770.529	23.310.617
Colocaciones comerciales	14.459.695	14.648.198	12.994.394	14.325.693
Colocaciones para vivienda	4.967.162	6.067.665	4.462.499	5.779.691
Colocaciones de consumo	2.527.489	3.304.693	2.313.636	3.205.233
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.524.500	2.524.500	2.407.882	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	872	872	708	708
Total	29.289.463	31.355.673	27.059.296	30.599.384
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.194.263	8.194.263	8.047.288	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	132.507	132.507	255.800	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	799.844	799.844	449.128	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.957.688	9.994.254	9.301.896	9.479.252
Contratos de derivados financieros	1.420.086	1.420.086	1.535.191	1.535.191
Obligaciones con bancos	1.648.764	1.648.764	1.790.090	1.790.179
Instrumentos de deuda emitidos	4.398.430	5.064.358	3.822.650	4.343.151
Otras obligaciones financieras	953.246	953.246	746.946	746.946
Total	27.504.828	28.207.322	25.948.989	26.646.935

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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 35- ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACION

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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACION

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 Consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 35- ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACION

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Diciembre		Diciembre		Diciembre		Diciembre	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos financieros								
Instrumentos para negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	712.788	903.976	-	-	-	-	712.788	903.976
Otras instituciones nacionales	495.393	352.971	-	-	-	-	495.393	352.971
Instituciones extranjeras	1.309	158	-	-	-	-	1.309	158
Inversiones en fondos mutuos	58.489	41.026	-	-	-	-	58.489	41.026
Subtotal	1.267.979	1.298.131	-	-	-	-	1.267.979	1.298.131
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	125.632	240.951	-	-	125.632	240.951
Swaps	-	-	918.642	1.002.210	25.240	31.043	943.882	1.033.253
Opciones call	-	-	1.147	4.889	-	-	1.147	4.889
Opciones put	-	-	3	2.519	-	-	3	2.519
Futuros	-	-	137	50	-	-	137	50
Subtotal	-	-	1.045.561	1.250.619	25.240	31.043	1.070.801	1.281.662
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	22.552	16.541	-	-	22.552	16.541
Cobertura de valor razonable (Swap)	-	-	85.932	87.160	-	-	85.932	87.160
Cobertura de flujo de caja (Swap)	-	-	196.397	125.002	-	-	196.397	125.002
Subtotal	-	-	304.881	228.703	-	-	304.881	228.703
Instrumentos de inversión disponibles para la venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	746.217	627.419	-	-	-	-	746.217	627.419
Otras instituciones nacionales	276.509	148.568	-	-	-	-	276.509	148.568
Instituciones extranjeras	1.501.774	1.631.895	-	-	-	-	1.501.774	1.631.895
Subtotal	2.524.500	2.407.882	-	-	-	-	2.524.500	2.407.882
Total activos financieros	3.792.479	3.706.013	1.350.442	1.479.322	25.240	31.043	5.168.161	5.216.378
Pasivos financieros								
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	123.748	239.325	-	-	123.748	239.325
Swaps	-	-	978.143	1.057.366	-	-	978.143	1.057.366
Opciones call	-	-	653	6.089	-	-	653	6.089
Opciones put	-	-	2.293	2.341	-	-	2.293	2.341
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	1.104.837	1.305.121	-	-	1.104.837	1.305.121
Contratos de derivados de cobertura Contable								
Forwards	-	-	19.352	22.001	-	-	19.352	22.001
Cobertura de valor razonable (Swap)	-	-	47.366	76.167	-	-	47.366	76.167
Cobertura de flujo de caja (Swap)	-	-	248.531	131.902	-	-	248.531	131.902
Subtotal	-	-	315.249	230.070	-	-	315.249	230.070
Total pasivos financieros	-	-	1.420.086	1.535.191	-	-	1.420.086	1.535.191

Los valores anteriores no incorporan ajustes por Credit Value Adjustment (CVA) y Bid-Offer (diferencia inmediata entre el precio de compra y venta), ambas partidas al cierre de diciembre de 2016 ascienden a MM\$15.435 (MM\$10.942 en diciembre de 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 ejercicio 2016.

Instrumentos valorizados en nivel 3

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

d) Valorización de bonos Empresas La Polar

Al 31 de diciembre 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 Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

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, Comité de Directores, 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.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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 de Situación Financiera Consolidados 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 de Situación Financiera Consolidados 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

La política y modelos de gestión de liquidez 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 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 de plazos.
4. Planes de alerta y contingencia.

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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

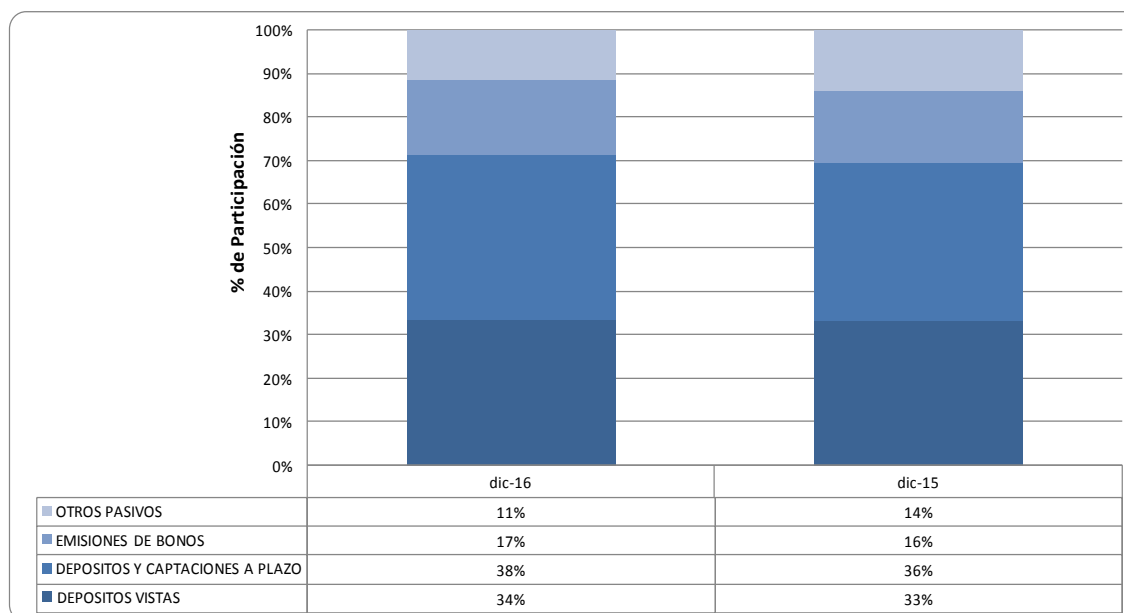
El Banco ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de reserva técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco 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 de los informes estandarizados 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 retrocompra 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.

*Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015,
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank of Florida (CNB)*



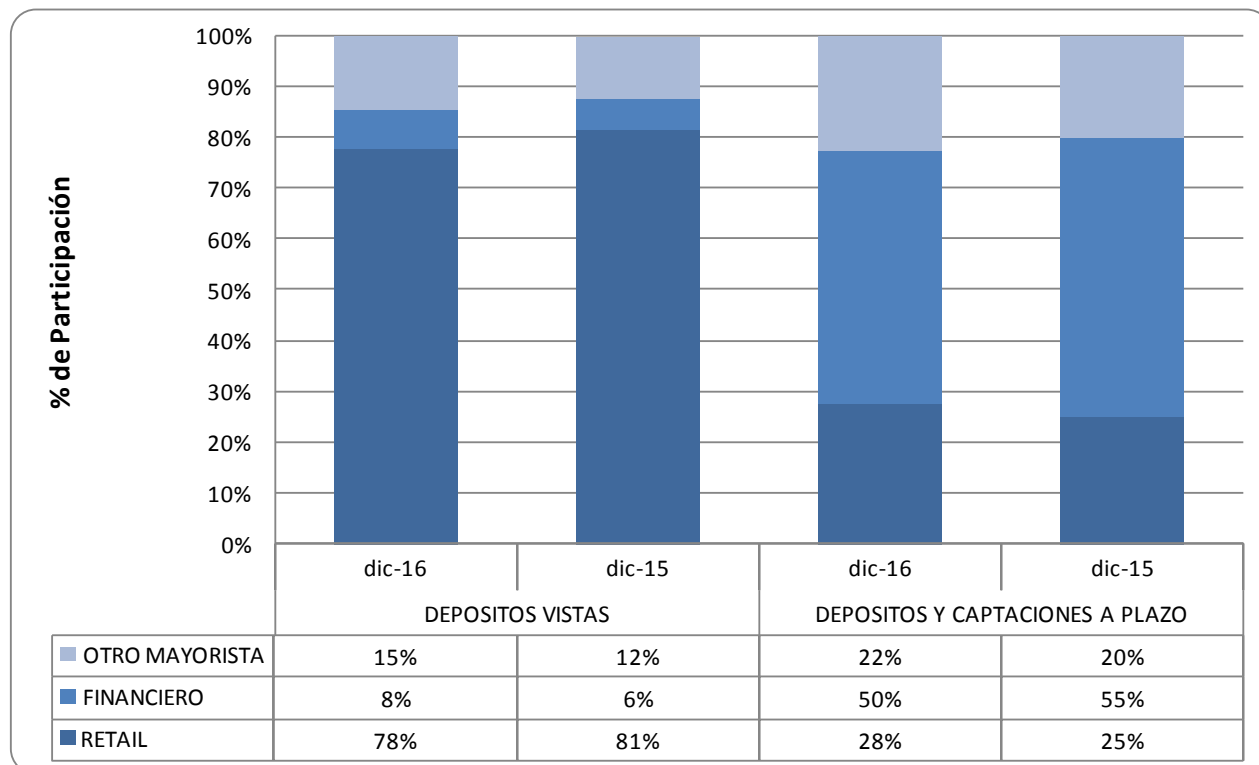
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

*Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento,
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (%),
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank of Florida (CNB)*



NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

a. Variaciones año 2016 (consolidado local)

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

*Fig. 3. Índices de liquidez (consolidado local)
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (máximo = 1)*

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

	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	52,74%	87,35%	19,96%	57,23%	18,6%	85,9%	(24,5%)	85,9%
Descalce 90 días(*)	60,56%	81,96%	43,02	52,88%	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 diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	40,74%	68,01%	3,38%	38,94%	15,3%	66,2%	(23,6%)	66,2%

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

	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	12,00%	35,46%	(20,22%)	18,29%	3,3%	27,9%	(35,5%)	19,8%

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

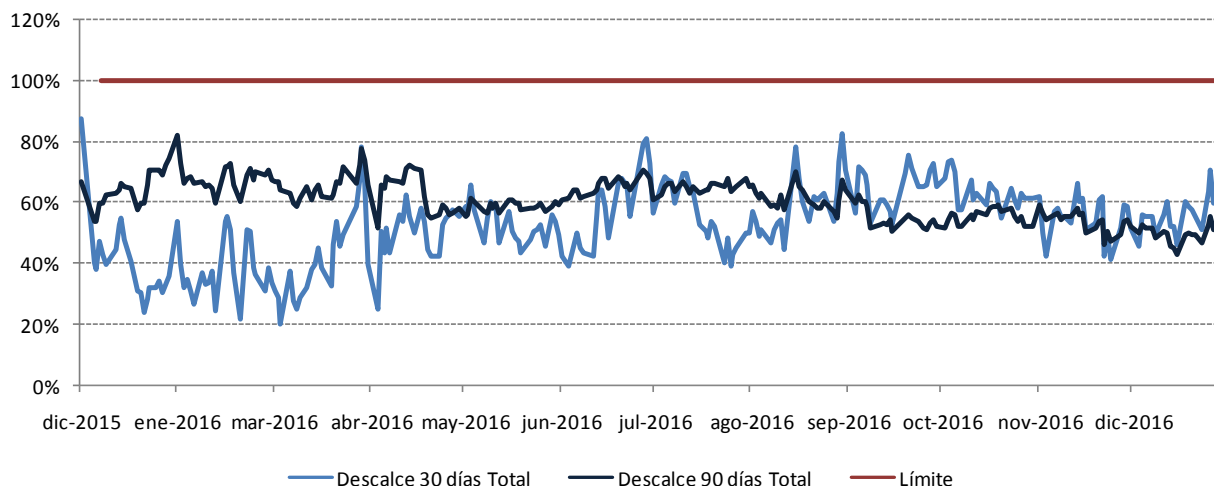
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Fig. 4. Evolución liquidez (consolidado local) Al 31/12/2016 (máximo = 1)

$Liquidez\ 30\ días = \text{Descalce} / \text{Capital básico}$

$Liquidez\ 90\ días = \text{Descalce} / 2 * \text{Capital básico}$



3. Riesgo de Mercado

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

Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de *commodities* y acciones, los *spreads* de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados o sus Estados de Situación Financiera Consolidados 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 de Resultado del Ejercicio Consolidados sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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*. El Banco 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 registradas en los Estados de Situación Financiera Consolidados para el Banco junto con su Filial City National Bank of Florida (CNB) por banda temporal de vencimiento o reprecio a diciembre de 2016 y su comparación respecto al cierre de 2015.

*Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2016 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.171.804	4.183.709	1.047.259	27.023	13.429.795
UF	3.831.611	3.810.344	2.569.311	1.911.780	12.123.046
MX	6.072.766	2.406.341	1.181.559	216.156	9.876.822
TOTAL	18.076.181	10.400.394	4.798.129	2.154.959	35.429.663

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.354.038	3.501.342	53.000	-	13.908.380
UF	2.060.951	3.045.726	2.280.892	1.297.351	8.684.920
MX	5.438.516	3.561.334	544.904	52.122	9.596.876
TOTAL	17.853.505	10.108.402	2.878.796	1.349.473	32.190.176

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(2.182.234)	682.367	994.259	27.023	(478.585)
UF	1.770.660	764.618	288.419	614.429	3.438.126
MX	634.250	(1.154.993)	636.655	164.034	279.946
TOTAL	222.676	291.992	1.919.333	805.486	3.239.487

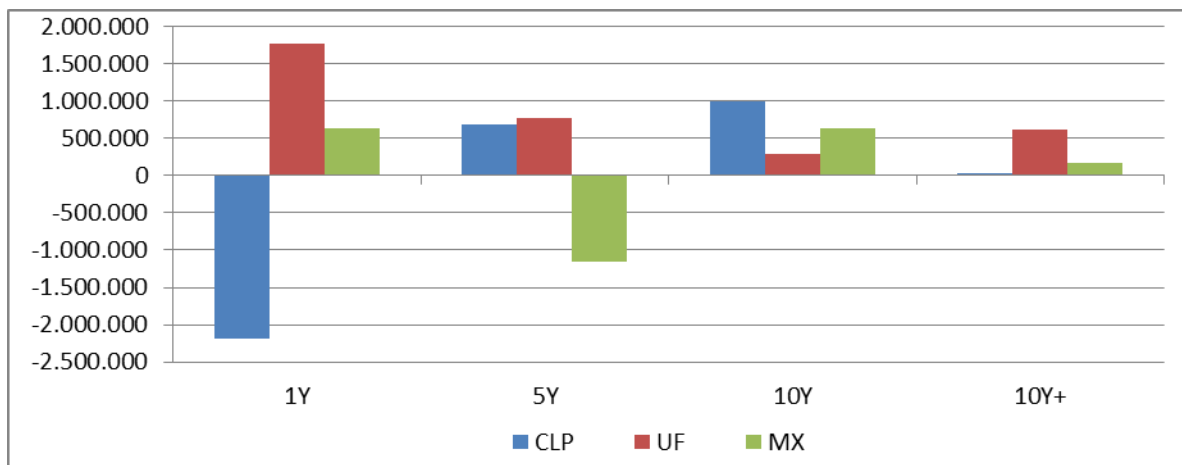
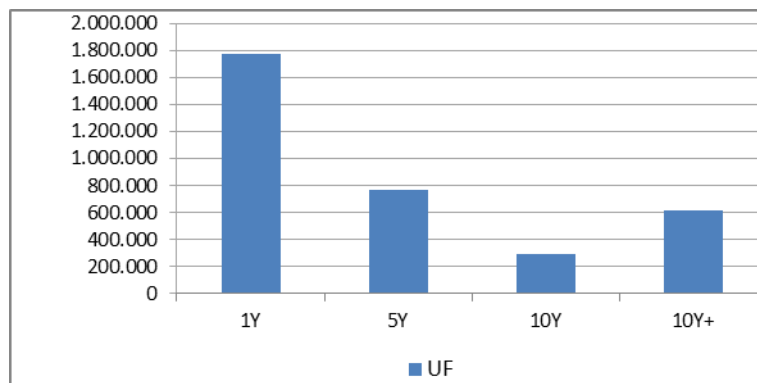
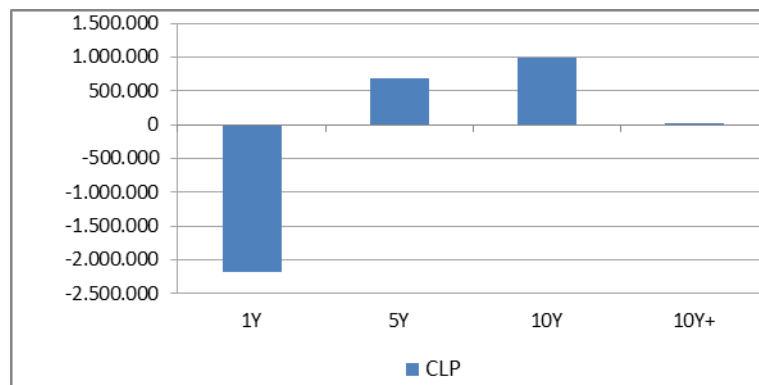
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda posiciones al 31 de diciembre de 2016 (\$)



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION*Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
posiciones al 31 de diciembre de 2015 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	7.898.612	4.499.710	1.048.340	33.036	13.479.698
UF	3.633.918	3.412.111	2.391.880	1.706.710	11.144.619
MX	5.844.826	2.119.083	1.196.583	247.359	9.407.851
TOTAL	17.377.356	10.030.904	4.636.803	1.987.105	34.032.168

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	4.435.594	4.139.748	392.899	18.212	8.986.453
TOTAL	17.011.902	11.081.854	2.206.178	1.207.319	31.507.253

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(2.432.633)	858.726	1.048.335	33.036	(492.536)
UF	1.388.855	110.989	578.606	517.603	2.596.053
MX	1.409.232	(2.020.665)	803.684	229.147	421.398
TOTAL	365.454	(1.050.950)	2.430.625	779.786	2.524.915

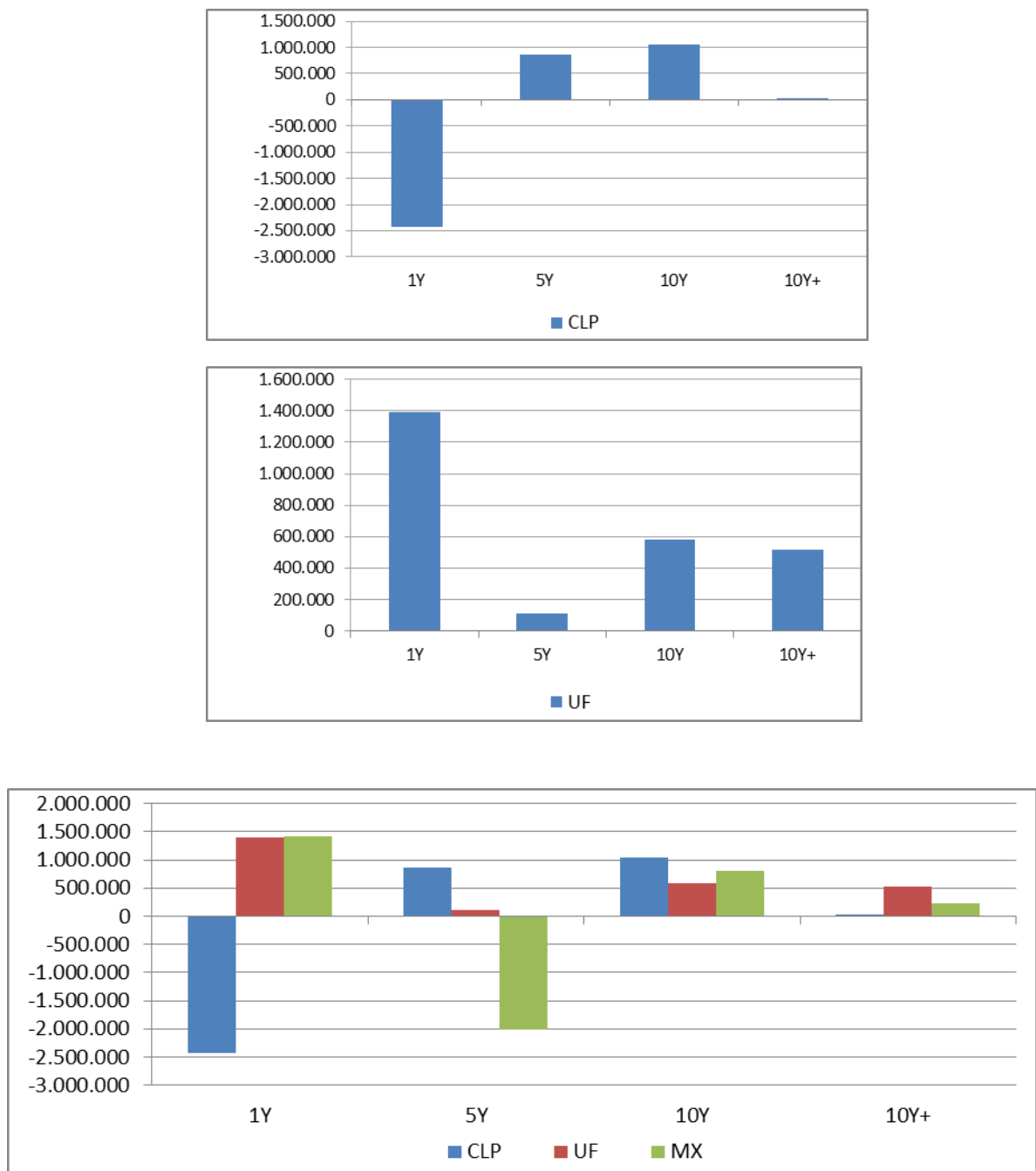
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda posiciones al 31 de diciembre de 2015 (MM\$)



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION*Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta posiciones al 31 de diciembre de 2016 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	12.721	226.141	-	-	238.862
Banco e instituciones financieras del país	136.825	131.917	27.216	10.575	306.533
Compras con pacto de reventa	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	8.226.445	2.670.792	1.399.234	585.563	12.882.034
Créditos de consumo	1.025.877	1.560.216	85.003	66.153	2.737.249
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	760.596	2.066.290	1.400.874	1.271.792	5.499.552
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	26.093	18.565	3.983	2	48.643
Disponible	1.604.090	-	-	-	1.604.090
Forwards	448.271	109.320	-	-	557.591
Gobierno de Chile	324.968	971.242	240.765	106.460	1.643.435
Leasing de consumo	30	-	-	-	30
Operaciones de leasing comercial	384.145	528.238	172.317	42.085	1.126.785
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	26.086	146.431	227.839	4.591	404.947
Otros activos	1.695.617	41.305	42.549	64	1.779.535
Otros créditos hipotecarios de vivienda	344.986	302.674	103.628	67.674	818.962
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.059.431	1.627.263	1.094.721	-	5.781.415
Total activos	18.076.181	10.400.394	4.798.129	2.154.959	35.429.663
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	674.704	1.756.643	1.330.479	171.921	3.933.747
Bonos subordinados	46.680	172.941	212.563	1.125.427	1.557.611
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.807	-	-	-	41.807
Cuentas de ahorro con giro incondicional	90.410	-	-	-	90.410
Depósitos a la vista (*)	2.247.548	5.816.944	-	-	8.064.492
Depósitos a plazo	9.177.939	126.978	-	-	9.304.917
Forwards	442.632	105.389	-	-	548.021
Letras de crédito	7.295	16.067	5.096	3	28.461
Otros pasivos	658.094	-	-	52.122	710.216
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.618.068	304.246	-	-	1.922.314
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	137.798	33.784	2.416	-	173.998
Swaps	2.517.738	1.775.410	1.328.242	-	5.621.390
Ventas con pacto de retrocompra	192.792	-	-	-	192.792
Total pasivos	17.853.505	10.108.402	2.878.796	1.349.473	32.190.176

(*) Determinado en base a modelos internos.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION*Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta posiciones al 31 de diciembre de 2015 (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	69.250	85.832	31.881	14.131	201.094
Compras con pacto de reventa	49.794	-	-	-	49.794
Créditos comerciales	7.285.639	2.466.180	1.186.647	499.200	11.437.666
Créditos de consumo	941.598	1.395.249	66.861	57.876	2.461.584
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
Disponible	1.340.177	-	-	-	1.340.177
Forwards	571.631	557.591	-	-	1.129.222
Gobierno de Chile	219.560	830.673	457.270	166.877	1.674.380
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	23.313	141.668	198.796	5.656	369.433
Otros activos	1.965.248	15.580	43.028	37	2.023.893
Otros créditos hipotecarios de vivienda	302.370	316.566	102.492	75.360	796.788
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.430.015	1.607.792	1.068.565	3.089	6.109.461
Totalactivos	17.377.356	10.030.904	4.636.803	1.987.105	34.032.168

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	91.206	-	-	-	91.206
Depósitos a la vista (*)	2.216.079	5.652.921	-	-	7.869.000
Depósitos a plazo	8.327.318	461.378	5	1	8.788.702
Forwards	571.944	533.085	-	-	1.105.029
Letras de crédito	8.900	21.033	8.459	91	38.483
Otros pasivos	809.858	-	-	18.211	828.069
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.333.668	535.008	-	-	1.868.676
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	62.168	-	-	-	62.168
Totalpasivos	17.011.902	11.081.854	2.206.178	1.207.319	31.507.253

(*) Determinado en base a modelos internos.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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

*Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
fair value al 31 de diciembre de 2016 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank of Florida (CNB)*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	424.613	91.894	82.923	104.232	-
Bonos corporativos	12.483	9.053	113.612	-	-
Bonos instituciones financieras	47.383	1.724	1.286.862	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	62.009	-	-	-
Depósito a plazo	94.831	5.561	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	124	-	-
Acciones (*)	-	-	686	-	-
Total	579.310	170.241	1.484.207	104.232	-

*Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
fair value al 31 de diciembre de 2015 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank of Florida (CNB)*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	514.492	93.800	70.017	35.655	-
Bonos corporativos	15.826	10.815	149.319	-	-
Bonos instituciones financieras	31.005	8.319	1.266.798	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	77.172	-	-	-
Depósito a plazo	1.697	14.219	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	98	-	-
Acciones (*)	-	-	501	-	-
Total	563.020	204.325	1.486.733	35.655	-

(*) Los fondos de inversiones junto con las acciones corresponden a la cartera de disponible para la venta de City National Bank of Florida (CNB).

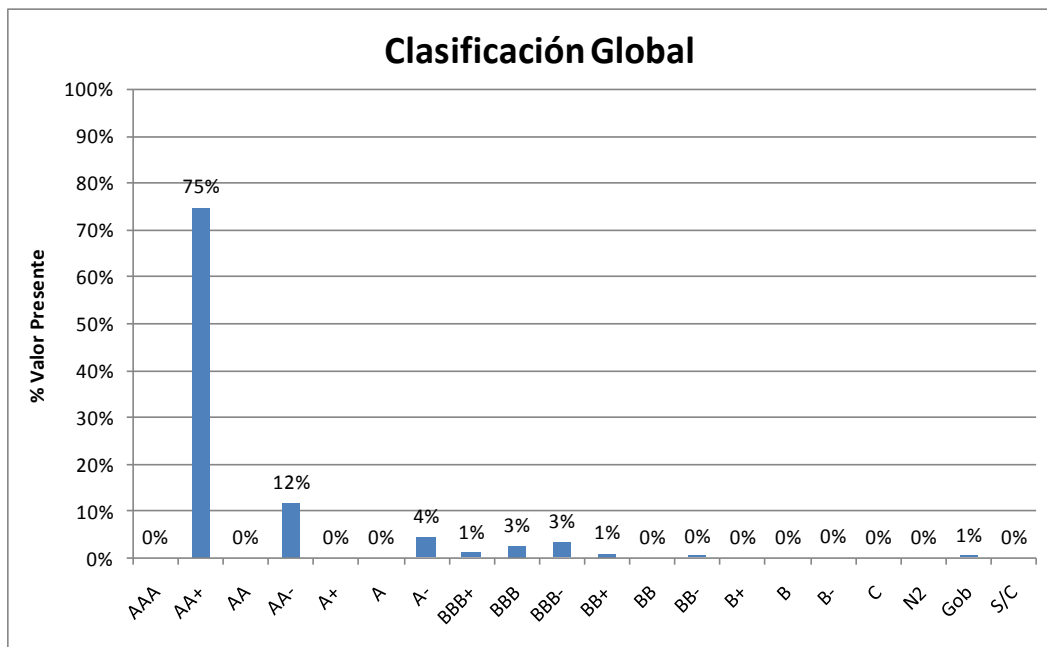
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional 31 de diciembre de 2016 (%).
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank of Florida (CNB)



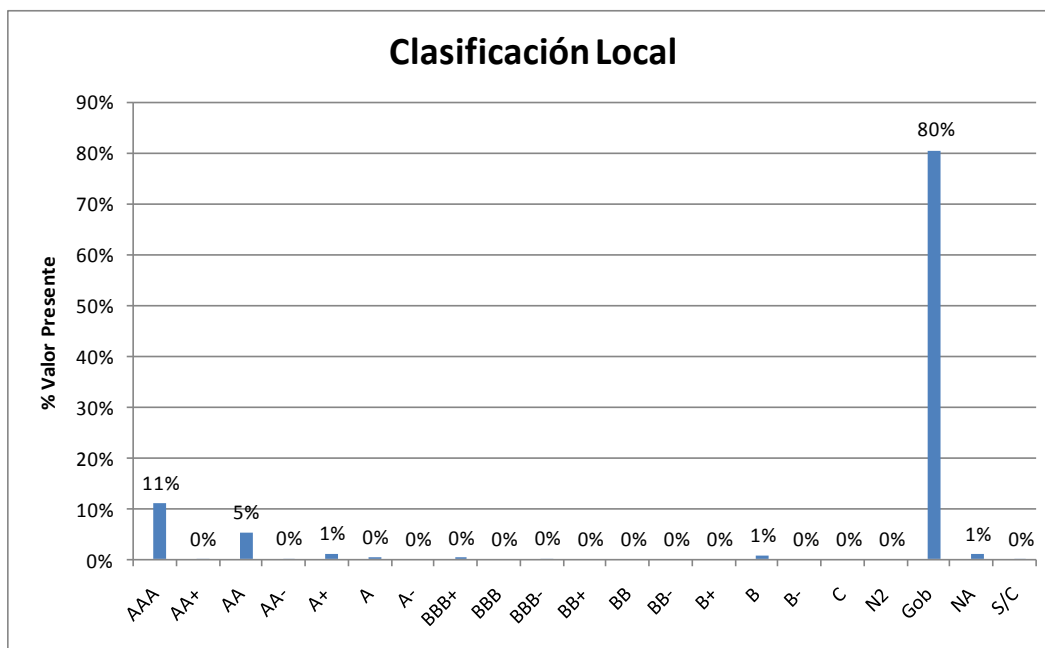
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional 31 de diciembre de 2016(%).
Banco de Crédito e Inversiones



NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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.

El Banco, 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 doce 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 diciembre de 2016 y el cierre de 2015 para el Banco son:

- En el corto plazo la exposición a tasas de interés al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascienden a MM\$21.597 y MM\$31.567 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.
- La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son de MM\$130.289 y MM\$139.289 respectivamente. Esta mantuvo su tendencia al alza al igual que en los ejercicios anteriores.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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 cuatro años de datos diarios. Se mide el percentil uno 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 un día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de diez 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 diciembre de 2016, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con tres fallas en los últimos 250 días hábiles de medición.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR, es medir el riesgo de una cartera de activos determinando cuánto puede llegar a perder la cartera en un período de tiempo y con un nivel de confianza dados, en condiciones normales de mercado.

Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades, ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, esto supone contar con la historia de las variables asociadas para la realización de este cálculo, lo cual implica un esfuerzo en contar con dicha data. Además, al contar con un cierto grado de confianza en la medida, en este caso con un VaR al 99%, esto conlleva a que las pérdidas de 1 de cada 100 días serán a lo menos lo que predice el VaR, sin tener una cota para este posible valor.

- **Stress Testing VaR**

Existen limitaciones de los modelos VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica o por no capturar los movimientos intra-día del portafolio. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos - aunque posibles. Se emplean escenarios de distintos tipos:

- I. Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- II. Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
- III. Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

- Límites VaR

El Banco ha fijado límites específicos al VaR, así como sublímites a los portafolios de trading, de balance, y de inversiones disponibles para la venta.

d. Límite 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.

e. Variaciones

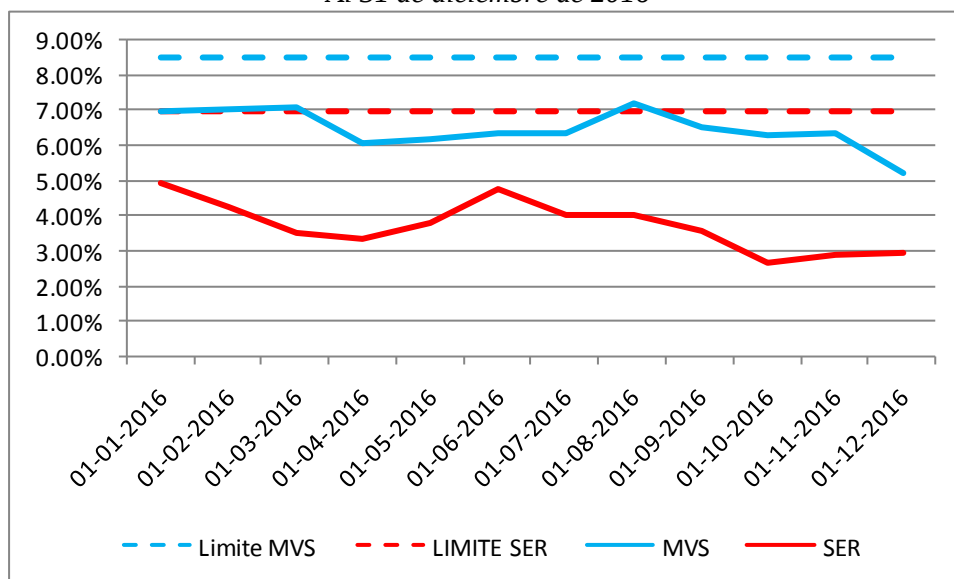
- Análisis de sensibilidad del libro de banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del libro de banca acotados.

Para el Banco individual, la medición de largo plazo MVS promedio 2016 ha sido 6,44% (6,27% año 2015) del capital sobre un límite de 8,5%. El SeR en tanto tuvo una media durante el 2016 de 3,79% versus una media de 2,64% de 2015.

A partir del 1 de junio de 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
Al 31 de diciembre de 2016



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

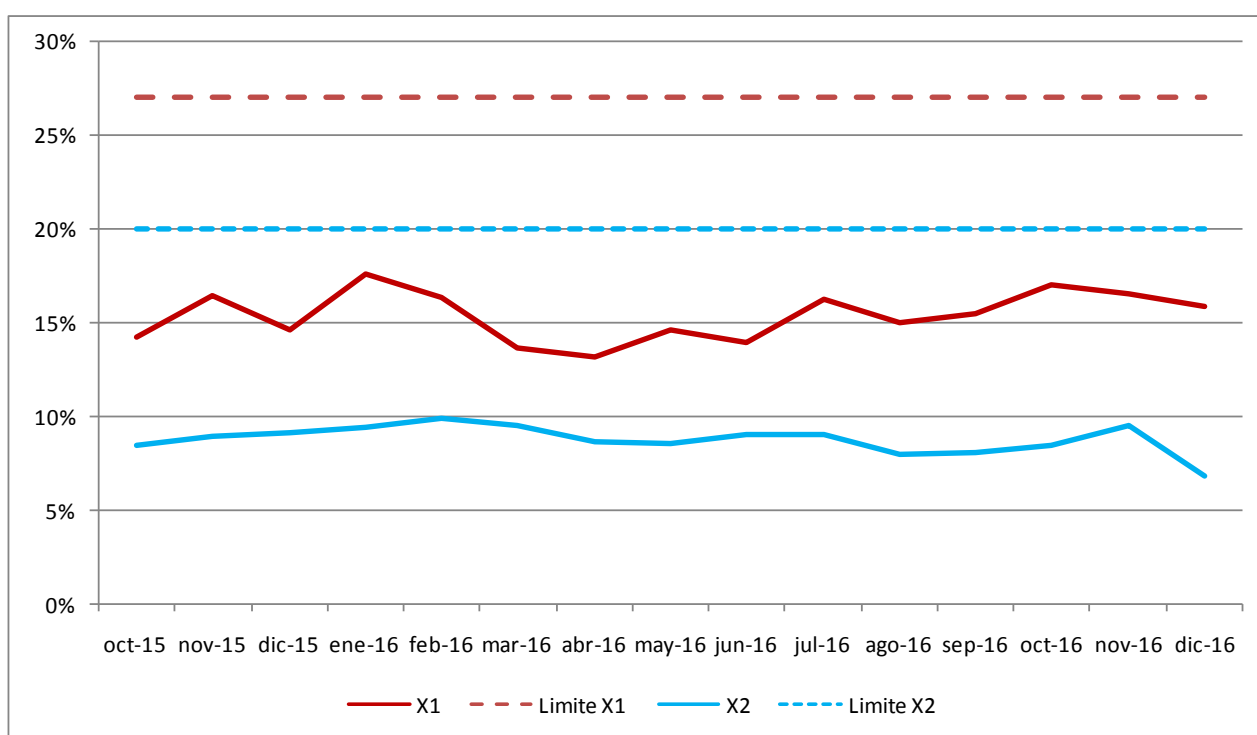
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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

*Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 -X2.
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank of Florida (CNB)¹*

Al 31 de diciembre de 2016



X1: Límite sobre margen financiero
X2: Límite sobre patrimonio efectivo

¹ Los valores de margen financiero se adicionan para X1 mientras que se usa el patrimonio efectivo consolidado para el factor X2.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

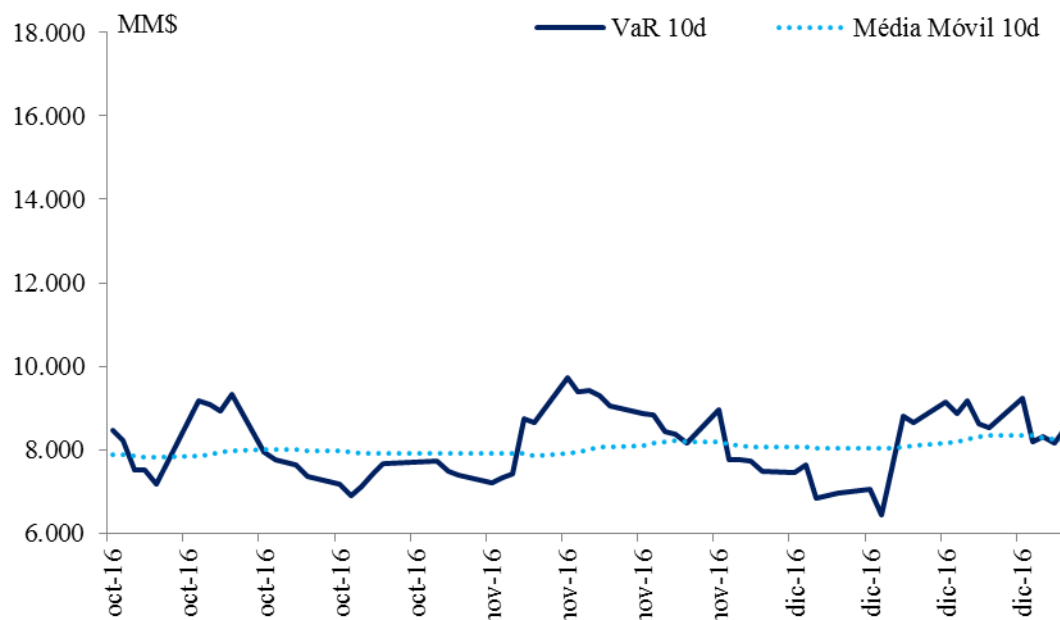
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al 31 de diciembre de 2016.

*Fig. 16. Value at risk consolidado
Al 31/12/2016 (MM\$)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Durante el año 2016, el riesgo total consolidado promedio ascendió a MM\$9.554, el cual fue medido en un horizonte regulatorio de diez días, registrando un aumento del 10% respecto al promedio del año 2015.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$7.441 mientras que el riesgo FX asciende a MM\$5.524. En *trading* el promedio agregado fue de MM\$4.963, del cual MM\$4.720 es por tasa de interés y MM\$1.551 por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedio fue de MM\$2.369, en donde MM\$1.688 corresponde a riesgo de tasa y MM\$1.952 a riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2016 (MM\$)

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (millones de pesos).				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2016				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	5.524	13.167	1.636	2.839
Riesgo tasa de interés	7.441	11.214	4.405	7.424
Diversificación (*)	3.411	7.892	416	1.750
VaR Total	9.554	16.489	6.457	8.513
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (millones de pesos).				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2016				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.551	5.339	73	129
Riesgo tasa de interés	4.720	7.983	2.780	4.904
Diversificación	1.308	4.658	487	104
VaR Total	4.963	8.664	3.340	4.929
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (millones de pesos).				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2016				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.952	7.080	379	1.066
Riesgo tasa de interés	1.688	3.685	594	1.510
Diversificación	1.271	3.891	365	903
VaR Total	2.369	6.874	1.338	1.673

(*) 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 Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION*Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2015 (MM\$)*

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 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	6.485	3.558
VaR total	8.467	13.152	4.758	9.413
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 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	1.483	6.658	3.612	1.581
VaR total	5.465	8.372	3.150	4.701
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
	12 meses hasta el 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	4.554	698	985
VaR total	2.776	6.252	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 Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION**Sensibilidad de la tasa de interés**

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de los valores razonables a las suposiciones alternativas razonablemente posibles:

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre de 2016				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	9	(9)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(25)	25	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(128)	128
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 prevalecientes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

La exposición del Banco al riesgo de tipos de cambio de monedas extranjeras se presenta en la tabla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2016

Cifras en MM\$

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	441.302	32.809	2.578
Créditos comerciales	2.025.710	27.943	651
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	58.628	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	16.366	-	-
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	1.618	-	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	150.562	107.659	-
Forward	5.933.173	128.593	57.902
Futuros	19.869	-	-
Swaps	10.133.742	112.798	98.348
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	977.551	3.719	371
Delta opciones	81.860	-	473
Total activos	19.840.381	413.521	160.323
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	679.829	44.752	581
Depósitos a plazo	937.044	6.519	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	7.377	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn	8.407	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx	1.019.354	944	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	737.748	14.924	96.173
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.919.009	137.385	59.511
Futuros	19.732	-	-
Swaps	10.227.777	216.304	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	413.814	2.334	87
Delta opciones	12.221	-	473
Total pasivos	19.982.312	423.162	156.825
Neto	(141.931)	(9.641)	3.498

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Al 31 de diciembre de 2015

Cifras en MM\$

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 entidades 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 obligaciones mn	46.854	-	-
Préstamos y otras obligaciones 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)

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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 reajustables, su conversión al cierre del ejercicio 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 Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Cifras en MM\$	Al 31 de diciembre de 2016			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	397.172	29.528	485.432	36.090
Créditos comerciales	1.823.139	25.149	2.228.281	30.738
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.765	-	64.490	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	14.729	-	18.002	-
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	1.456	-	1.780	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	135.506	96.893	165.619	118.424
Forward	5.339.855	115.734	6.526.490	141.453
Futuros	17.882	-	21.856	-
Swaps	9.120.368	101.519	11.147.116	124.078
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	879.796	3.347	1.075.306	4.091
Delta opciones	73.674	-	90.046	-
Total activos	17.856.342	372.170	21.824.418	454.874
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	611.846	40.277	747.812	49.228
Depósitos a plazo	843.340	5.867	1.030.748	7.171
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	6.640	-	8.115	-
Préstamos y otras obligaciones mn	7.566	-	9.248	-
Préstamos y otras obligaciones mx	917.419	850	1.121.289	1.039
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	663.973	13.432	811.523	16.417
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.327.108	123.647	6.510.910	151.124
Futuros	17.759	-	21.705	-
Swaps	9.204.999	194.673	11.250.555	237.934
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	372.432	2.101	455.195	2.567
Delta opciones	10.999	-	13.443	-
Total pasivos	17.984.081	380.847	21.980.543	465.480
Neto	(127.739)	(8.677)	(156.125)	(10.606)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Cifras en MM\$	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 entidades 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 obligaciones mn	42.169	-	51.539	-
Préstamos y otras obligaciones 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)

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a una la pérdida significativa.

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 ejercicio sobre el cual se informa.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Si los precios de patrimonio hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del ejercicio al 31 de diciembre 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\$24.990 cifra similar al cierre del año 2015 que tuvo un valor de MM\$24.103.

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 transados *over-the-counter* se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos *brokers*, lo que garantiza la existencia de precios o *inputs* de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos *forward* de moneda y de tasas de interés, *swaps* de tasas, *cross currency swap*, 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.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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

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

g. Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco tiene un pasivo neto por MM\$59.839 correspondiente al valor razonable de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos para negociación, y (2) instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de *Sales & Trading (S&T)*, ya sea por ventas a terceros o por *hedge* de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del *Asset & Liability Management (ALM)* también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de *stress*.

h. Riesgo de contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante el uso de líneas de créditos y cálculo 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 diciembre de 2016.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Segmento	Consumo de línea 31.12.2016	Consumo de línea 31.12.2015
	MM\$	MM\$
Banco Retail	3.782	4.803
Banco Retail	360	-
Banco Empresario	3.422	4.803
Banco Wholesale	822.079	861.317
Banco Comercial	136.905	158.184
División Comercial C&IB	685.174	703.133
División Finanzas	679.873	711.283
Total	1.505.734	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 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Credit Value Adjustment			
Segmento	31.12.2016	31.12.2015	Variación
	MM\$	MM\$	MM\$
Banco Retail	300	443	(143)
Banco Retail	-	-	-
Banco Empresario	300	443	(143)
Banco Wholesale	13.895	8.179	5.716
Banco Comercial	3.704	5.107	(1.403)
División Comercial C&IB	10.191	3.072	7.119
División Finanzas	569	636	(67)
Total	14.764	9.258	5.506

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

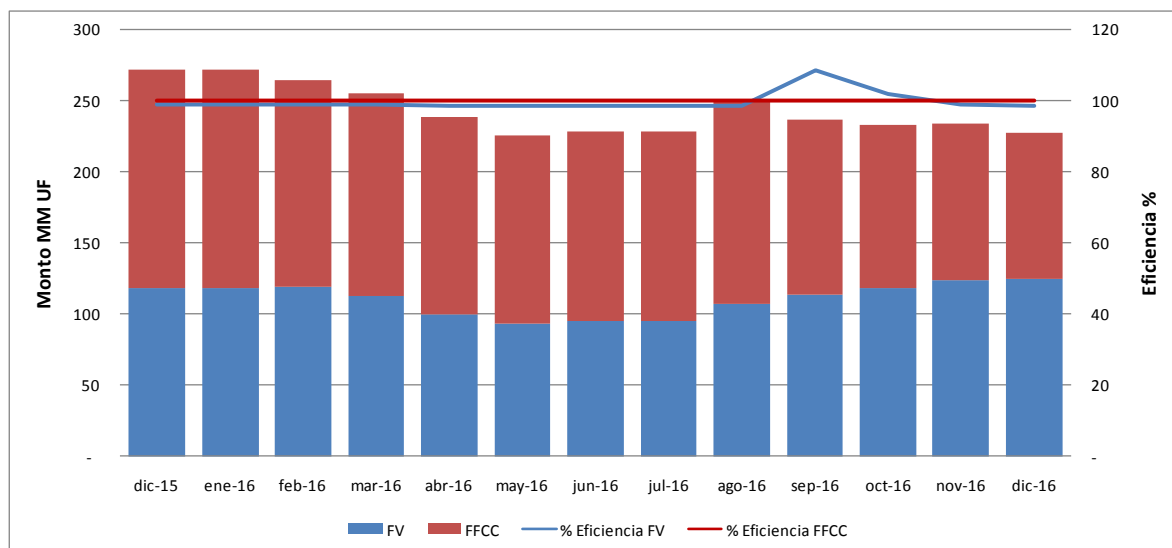
i. Coberturas contables

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 de Situación Financiera Consolidados.

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 diciembre de 2016, el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF 102.251.050 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF 125.019.127 (considera macrocoberturas).

*Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Al 31 de diciembre de 2016 (MMUF)*



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36- ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Riesgo de Crédito

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 de rango superior 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 funcional 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

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 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 Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36- ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION**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 resume a continuación:

Al 31 de diciembre 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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	46	176.892	176.938	-	62	62
A2	60.689	880.874	941.563	50	626	676
A3	133.129	2.175.226	2.308.355	291	2.542	2.833
A4	382	1.742.152	1.742.534	7	11.640	11.647
A5	-	1.509.259	1.509.259	-	7.890	7.890
A6	225	681.805	682.030	20	6.212	6.232
B1	-	399.275	399.275	-	22.855	22.855
B2	-	173.152	173.152	-	9.414	9.414
B3	-	16.494	16.494	-	3.042	3.042
B4	-	19.932	19.932	-	3.217	3.217
C1	-	48.528	48.528	-	971	971
C2	-	67.317	67.317	-	6.732	6.732
C3	-	40.298	40.298	-	10.074	10.074
C4	-	10.984	10.984	-	4.393	4.393
C5	-	11.448	11.448	-	7.441	7.441
C6	-	26.065	26.065	-	23.459	23.459
Grupal	-	9.319.860	9.319.860	-	207.573	207.573
Filiales	29.189	5.024.451	5.053.640	64	41.523	41.587
Total	223.660	22.324.012	22.547.672	432	369.666	370.098

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36- ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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
Grupal	-	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	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	30.589	19.765	32.869	16.248	158.677	189.468	222.135	225.481
Total	30.589	19.765	32.869	16.248	158.677	189.468	222.135	225.481

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 36- ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION**Exposición máxima al riesgo crediticio**

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de economía de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos para negociación	1.267.979	-	1.267.979	-	1.267.979
Adeudado por bancos	223.660	(432)	223.228	-	223.228
Créditos y cuentas por cobrar a cliente, y créditos contingentes (1)	28.720.587	(389.845)	28.330.742	(9.605.164)	18.725.578
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.524.500	-	2.524.500	-	2.524.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	872	-	872	-	872
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (2)	1.375.681	(15.434)	1.360.247	-	1.360.247

- (1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$22.324.012 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM\$6.396.575 (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 ejercicio 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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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	(7.709.571)	17.438.497
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 financieras (4)	1.508.682	(9.259)	1.499.423	-	1.499.423

- (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 ejercicio 2015, no se constituyeron garantías a favor del Banco.

NOTA 36- ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales en comités específicos para la gestión de las distintas materias, donde los responsables de las áreas y los procesos participan activamente. Estos comités son: a) comité de riesgos operacionales, b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos, c) continuidad de negocio, y d) gestión de riesgo en servicios externalizados. Dichos comités sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución del programa de identificación y evaluación de riesgos, así como la gestión de las causas raíces para mitigar dichos riesgos.

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, donde destaca la creación de una Gerencia dedicada a la gestión de los riesgos de ciberseguridad, que se suma a las unidades existentes orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos, un Comité de Seguridad de la Información 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 contempló diversas inversiones durante el 2016 para fortalecer la infraestructura tecnológica y los procedimientos específicos de operación y monitoreo de ciberseguridad, orientada a prevenir, detectar y detener ataques a la seguridad de la información y fraudes.

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.

El Banco, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio. La cobertura del plan ha aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Durante el 2016, se han realizado inversiones significativas en el robustecimiento de las tecnologías de la información y las comunicaciones que mejoran las capacidades del Banco para mantener la continuidad de sus servicios a los clientes y la comunidad, frente a los escenarios contingencia que pueden ocurrir. A su vez, 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.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, CONTINUACION

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II, cálculo donde se integra el riesgo operacional con el riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante, el Banco durante el ejercicio 2016 y 2015 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado y modelo estándar.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 37- VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Diciembre 2016

	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.577.565	-	-	-	1.577.565	-	-	-	1.577.565
Operaciones con liquidación en curso	264.265	-	-	-	264.265	-	-	-	264.265
Instrumentos para negociación	-	1.267.979	-	-	1.267.979	-	-	-	1.267.979
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	72.562	25.246	18.653	116.461	-	-	-	116.461
Contratos de derivados financieros	-	223.339	75.906	130.371	429.616	449.473	481.158	930.631	1.360.247
Adeudado por bancos (*)	-	36.668	61.748	125.244	223.660	-	-	-	223.660
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.959.620	1.656.793	3.758.937	7.375.350	7.656.293	7.126.616	14.782.909	22.158.259
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	119.188	11.441	104.887	235.516	741.299	1.547.685	2.288.984	2.524.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	872	872	872
Total activos	1.841.830	3.679.356	1.831.134	4.138.092	11.490.412	8.847.065	9.156.331	18.003.396	29.493.808
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.194.263	-	-	-	8.194.263	-	-	-	8.194.263
Operaciones con liquidación en curso	132.507	-	-	-	132.507	-	-	-	132.507
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	790.518	8.918	408	799.844	-	-	-	799.844
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.948.454	2.741.741	2.926.696	9.616.891	338.755	2.042	340.797	9.957.688
Contratos de derivados financieros	-	256.188	47.362	175.735	479.285	489.225	451.576	940.801	1.420.086
Obligaciones con bancos	-	364.380	357.058	668.922	1.390.360	258.404	-	258.404	1.648.764
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.128	368	617.406	619.902	1.576.034	2.202.494	3.778.528	4.398.430
Otras obligaciones financieras	-	914.963	1.129	1.722	917.814	33.336	2.096	35.432	953.246
Total pasivos	8.326.770	6.276.631	3.156.576	4.390.889	22.150.866	2.695.754	2.658.208	5.353.962	27.504.828

(*) 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 Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 37- VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, CONTINUACION

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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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 Consolidados**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 38-MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre 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 diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	792.953	607.777	784.612	664.775	1.577.565	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	73.369	129.558	190.896	304.992	264.265	434.550
Instrumentos para negociación	25.075	9.946	1.242.904	1.288.185	1.267.979	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	35.388	116.461	170.717	116.461	206.105
Contratos de derivados financieros	8.918	6.920	1.351.329	1.492.503	1.360.247	1.499.423
Adeudado por bancos	223.228	168.385	-	1.031	223.228	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.260.834	5.604.206	15.693.512	14.166.323	21.954.346	19.770.529
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.714.524	1.631.895	809.976	775.987	2.524.500	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	872	708	-	-	872	708
Inversiones en sociedades	60.032	53.102	127.926	117.001	187.958	170.103
Intangibles	2.284	2.740	175.232	172.811	177.516	175.551
Activo fijo	53.165	55.911	226.331	226.645	279.496	282.556
Impuestos corrientes	-	298	33.625	4.795	33.625	5.093
Impuesto diferidos	103.794	111.822	94.300	91.864	198.094	203.686
Otros activos	400.487	511.196	285.643	276.920	686.130	788.116
TOTAL ACTIVOS	9.719.535	8.929.852	21.132.747	19.754.549	30.852.282	28.684.401
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.868.836	3.740.597	4.325.427	4.306.691	8.194.263	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	85.312	175.503	47.195	80.297	132.507	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	211.893	73.969	587.951	375.159	799.844	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.458.090	2.011.828	7.499.598	7.290.068	9.957.688	9.301.896
Contratos de derivados financieros	6.418	2.687	1.413.668	1.532.504	1.420.086	1.535.191
Obligaciones con bancos	1.281.362	1.604.598	367.402	185.492	1.648.764	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	1.205.655	1.342.395	3.192.775	2.480.255	4.398.430	3.822.650
Otras obligaciones financieras	889.919	685.502	63.327	61.444	953.246	746.946
Impuestos corrientes	2.378	-	-	-	2.378	-
Impuestos diferidos	-	-	55.655	42.611	55.655	42.611
Provisiones	24.018	12.006	239.477	243.126	263.495	255.132
Otros pasivos	89.762	63.227	417.487	373.917	507.249	437.144
TOTAL PASIVOS	10.123.643	9.712.312	18.209.962	16.971.564	28.333.605	26.683.876

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 24 de enero de 2017, se acordó aceptar la renuncia del director del Banco el Señor Dionisio Romero Paoletti y designar en su reemplazo al Señor Hernán Orellana Hurtado. En esta misma fecha, Luis Enrique Yarur renuncia a su cargo de director de Credicorp Limitada y del Banco de Crédito del Perú, ambas entidades establecidas en Perú.

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

Sin perjuicio de lo anterior, existe un anuncio de la Fiscalía Nacional Económica (FNE) de revisión del plan de autorregulación aprobado a Transbank S.A. en el año 2004 y actualmente vigente, por estimar la FNE que las tarifas cobradas por Transbank S.A. estarían presuntivamente en el rango superior de la tabla en la mayoría de los comercios, lo que ameritaría su revisión. La desintegración del modelo integrado actual propugnado por la recomendación normativa recientemente emitida por el tribunal de defensa de la libre competencia podría resultar eventualmente, sin embargo, en un aumento de costos y de las tarifas a cobrar a los comercios por concepto de merchant discount, producto de la eliminación del actual modelo, que provee importantes economías de escala, eficiencias y dilatada trayectoria en el rubro a los bancos emisores."

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente General