



Estados Financieros Intermedios Consolidados

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ÍNDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

NOTA 1- INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	7
NOTA 2- CAMBIOS CONTABLES	52
NOTA 3- HECHOS RELEVANTES	53
NOTA 4- COMBINACIÓN DE NEGOCIOS	58
NOTA 5- SEGMENTOS DE NEGOCIOS	67
NOTA 6- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	72
NOTA 7- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	73
NOTA 8- OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	74
NOTA 9- CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES	76
NOTA 10- ADEUDADO POR BANCOS	82
NOTA 11- CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	83
NOTA 12- INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	91
NOTA 13- INVERSIONES EN SOCIEDADES	92
NOTA 14- ACTIVOS INTANGIBLES	94
NOTA 15- ACTIVO FIJO	98
NOTA 16- IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	102
NOTA 17- OTROS ACTIVOS	107
NOTA 18- DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	108
NOTA 19- OBLIGACIONES CON BANCOS	109
NOTA 20- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	109
NOTA 21- PROVISIONES	115
NOTA 22- OTROS PASIVOS	117
NOTA 23- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	117
NOTA 24- PATRIMONIO	121
NOTA 25- INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	127
NOTA 26- INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	128
NOTA 27- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	128
NOTA 28- RESULTADO DE CAMBIO NETO	129
NOTA 29- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO	130
NOTA 30- REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL	132
NOTA 31- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	132
NOTA 32- DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	133
NOTA 33- OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	134
NOTA 34- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	135
NOTA 35- ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE	145
NOTA 36- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	149
NOTA 37- VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	187
NOTA 38- MONEDA EXTRANJERA	189
NOTA 39- HECHOS POSTERIORES	190

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

		Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	Nota	2019	2018
		MMS	MMS
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	2.416.866	2.058.757
Operaciones con liquidación en curso	6	327.717	335.820
Instrumentos para negociación	7	2.358.177	2.038.376
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	131.660	73.859
Contratos de derivados financieros	9	3.995.331	1.714.274
Adeudado por bancos	10	344.890	332.912
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	31.749.352	29.543.095
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	3.258.356	3.229.455
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	729	2.780
Inversiones en sociedades	13	26.900	44.740
Intangibles	14	382.996	382.197
Activo fijo	15	269.108	281.236
Activo por derecho a usar bienes de arrendamiento	15	231.996	-
Impuestos corrientes	16	60.231	14.884
Impuestos diferidos	16	120.855	190.115
Otros activos	17	1.360.400	1.107.217
TOTAL ACTIVOS		47.035.564	41.349.717
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	12.936.539	12.222.539
Operaciones con liquidación en curso	6	224.013	213.558
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	533.492	546.109
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	12.252.324	12.328.776
Contratos de derivados financieros	9	4.223.767	1.803.716
Obligaciones con bancos	19	3.407.022	2.758.149
Instrumentos de deuda emitidos	20	7.284.951	5.977.948
Otras obligaciones financieras	20	1.147.247	754.937
Obligaciones por contrato de arrendamiento	15	213.778	-
Impuestos corrientes	16	11.297	157.309
Impuestos diferidos	16	4.257	840
Provisiones	21	265.044	334.293
Otros pasivos	22	867.508	793.180
TOTAL PASIVOS		43.371.239	37.891.354
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		3.394.799	3.134.898
Reservas		24	109
Cuentas de valoración		42.958	45.446
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del período/ejercicio	24	322.226	395.794
Menos: provisión para dividendos mínimos	24	(96.668)	(118.738)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		3.663.339	3.457.509
Interés no controlador		986	854
TOTAL PATRIMONIO		3.664.325	3.458.363
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		47.035.564	41.349.717

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADO DEL PERÍODO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2019 MMS	2018 MMS
Ingresos por intereses y reajustes	25	1.626.362	1.329.088
Gastos por intereses y reajustes	25	(654.252)	(547.021)
Ingreso neto por intereses y reajustes		972.110	782.067
Ingresos por comisiones	26	346.074	286.658
Gastos por comisiones	26	(81.975)	(67.219)
Ingreso neto por comisiones		264.099	219.439
Utilidad neta de operaciones financieras	27	135.225	108.194
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	(12.535)	10.187
Otros ingresos operacionales	33	37.989	25.122
Total ingresos operacionales		1.396.888	1.145.009
Provisiones por riesgo de crédito	29	(296.900)	(190.492)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.099.988	954.517
Remuneraciones y gastos del personal	30	(358.829)	(332.640)
Gastos de administración	31	(239.638)	(208.260)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(76.769)	(48.922)
Deterioros	32	(54)	(109)
Otros gastos operacionales	33	(25.328)	(27.170)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(700.618)	(617.101)
RESULTADO OPERACIONAL		399.370	337.416
Resultado por inversiones en sociedades	13	11.785	63.214
Resultado antes de impuesto a la renta		411.155	400.630
Impuesto a la renta	16	(88.859)	(97.715)
Resultado de operaciones continuas		322.296	302.915
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		322.296	302.915
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		322.226	302.878
Interés no controlador		70	37
Total		322.296	302.915
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$2.275	\$2.399
Utilidad diluida		\$2.275	\$2.399

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2019	2018
		MMS	MMS
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		322.296	302.915
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		49.800	(13.320)
Pérdida neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(152.451)	(29.131)
Utilidad ajuste acumulado por diferencia de conversión		60.981	39.778
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(41.670)	(2.673)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	16	39.182	7.039
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(2.488)	4.366
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(2.488)	4.366
RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO CONSOLIDADO		319.808	307.281
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		319.676	307.227
Interés no controlador		132	54
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$2.257	\$2.434
Utilidad diluida		\$2.257	\$2.434

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Cuentas de valoración						Utilidades				Patrimonio total			
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del periodo	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 1 de enero de 2019	3.134.898	109	(18.060)	(11.963)	74.712	757	45.446	-	395.794	(118.738)	277.056	3.457.509	854	3.458.363
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	395.794	(395.794)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(135.893)	-	118.738	(17.155)	(17.155)	-	(17.155)
Otros cambios	-	(85)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(85)	-	(85)
Capitalización de reservas	259.901	-	-	-	-	-	-	(259.901)	-	-	(259.901)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	49.800	(152.451)	60.981	39.182	(2.488)	-	-	-	-	(2.488)	62	(2.426)
Utilidad del periodo 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	322.226	-	322.226	322.226	70	322.296
Provisión dividendos mínimos 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(96.668)	(96.668)	(96.668)	-	(96.668)
Al 30 de septiembre de 2019	3.394.799	24	31.740	(164.414)	135.693	39.939	42.958	-	322.226	(96.668)	225.558	3.663.339	986	3.664.325
Al 1 de enero de 2018	2.493.420	109	6.795	(9.039)	(23.191)	(232)	(25.667)	-	371.403	(111.421)	259.982	2.727.844	442	2.728.286
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	371.403	(371.403)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(131.192)	-	111.421	(19.771)	(19.771)	-	(19.771)
Capitalización de reservas	240.211	-	-	-	-	-	-	(240.211)	-	-	(240.211)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(13.320)	(29.131)	39.778	7.039	4.366	-	-	-	-	4.366	17	4.383
Efecto combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	289	289
Utilidad del periodo 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	302.878	-	302.878	302.878	37	302.915
Provisión dividendos mínimos 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(90.863)	(90.863)	(90.863)	-	(90.863)
Al 30 de septiembre de 2018	2.733.631	109	(6.525)	(38.170)	16.587	6.807	(21.301)	-	302.878	(90.863)	212.015	2.924.454	785	2.925.239

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2019	2018
		MMS	MMS
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO ANTES DE IMPUESTOS		411.155	400.630
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	76.769	48.922
Deterioros	32	54	109
Provisiones por riesgo de crédito		343.931	229.201
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(24.774)	(5.948)
Utilidad neta por inversión en sociedades	13	(11.785)	(63.214)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(4.583)	(4.205)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(1.756)	(1.822)
Pérdida en venta de activo fijo	33	3	5
Castigo de activos recibidos en pago	33	2.682	5.191
Ingreso neto por intereses y reajustes		(972.110)	(782.067)
Ingreso neto por comisiones		(264.099)	(219.439)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		(59.765)	147.572
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) en adeudado por bancos		(11.274)	(164.898)
(Aumento) en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(2.493.809)	(4.255.050)
(Aumento) disminución de inversiones		(224.536)	65.742
Aumento de otras obligaciones a la vista		713.877	1.986.394
Disminución de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(146.848)	(424.396)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(121.950)	1.763.095
Aumento de obligaciones con bancos		460.709	546.813
Aumento de otras obligaciones financieras		391.109	293.874
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	141.445
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(10.503)	(141.401)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		2.731.058	4.486.778
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(2.516.908)	(4.318.583)
Impuesto a la renta	16	(88.859)	(97.715)
Intereses y reajustes percibidos		1.569.312	1.230.313
Intereses y reajustes pagados		(285.816)	(538.636)
Comisiones percibidas	26	346.074	286.658
Comisiones pagadas	26	(81.975)	(67.219)
Flujos netos (utilizados en) actividades de la operación		(274.617)	548.149
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compras de activo fijo	15	(30.743)	(30.827)
Ventas de activo fijo		4.098	4
Adquisición TotalBank	4	-	(247.124)
Inversión en sociedades	13	(40)	(22)
Adquisiciones de activos intangibles	14	(46.946)	(173.799)
Venta de inversiones en sociedades	13	29.029	216.978
Dividendos recibidos por inversiones en sociedades	13	183	7.412
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		9.111	8.698
Aumento neto de otros activos y pasivos		(212.920)	(54.656)
Flujos netos (utilizados en) originados por actividades de inversión		(248.228)	(273.336)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(3.259)	(4.618)
Emisión de bonos		1.162.674	745.780
Rescate de bonos		(227.897)	(372.330)
Dividendos pagados		(135.893)	(131.192)
Obligación por arrendamientos		210.047	-
Intereses y reajustes arrendamientos		3.731	-
Flujos netos originados por actividades de financiamiento		1.009.403	237.640
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO		30.789	(34.938)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		455.769	547.391
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		2.239.859	1.885.573
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	2.726.417	2.398.026

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Cifras en millones de pesos -MM\$)

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

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2019	2018
		MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo		343.931	229.201
Recuperación de créditos castigados		(47.031)	(38.709)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	296.900	190.492

La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2019 y 2018. Los pasivos que se originan de actividades de financiamiento son aquellos para los que flujos de efectivo fueron, o flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2019	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 30/09/2019
		Recibidos MM\$	Pagados MM\$	Total MM\$	Adquisición MM\$	Cambios en valor razonable MM\$	Intereses y reajustes MM\$	
Letras de crédito	13.232	-	(3.259)	(3.259)	-	-	603	10.576
Bonos	5.964.716	1.162.674	(227.897)	934.777	-	155.856	219.026	7.274.375
Arrendamientos	-	213.778	-	213.778	-	-	-	213.778
Dividendos	-	-	(135.893)	(135.893)	-	-	-	(135.893)
Total	5.977.948	1.376.452	(367.049)	1.009.403	-	155.859	219.629	7.362.836

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2018	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 30/09/2018
		Recibidos MMS	Pagados MMS	Total MMS	Adquisición MMS	Cambios en valor razonable MMS	Intereses y reajustes MMS	
	MMS							MMS
Letras de crédito	17.785	-	(4.618)	(4.618)	-	-	1.128	14.295
Bonos	5.002.522	745.780	(372.330)	373.450	-	(28.402)	354.275	5.701.845
Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	(131.192)	(131.192)	-	-	-	(131.192)
Total	5.020.307	745.780	(508.140)	237.640	-	(28.402)	355.403	5.584.948

Detalle del flujo de efectivo neto de la adquisición del TotalBank, cuya fecha de toma de control fué el 15 de junio de 2018.

Nota	Al 15 de junio de 2018	
	MM\$	
Adquisición TotalBank		
Importe por adquisición pagado con efectivo y equivalente de efectivo		(336.817)
Importe de efectivo y equivalente de efectivo en entidad adquirida		89.693
Total flujo de efectivo neto adquisición	4	(247.124)

Detalle del flujo de efectivo neto de la adquisición de Servicios Financieros, cuya fecha de toma de control fué el 4 de diciembre de 2018.

Nota	Al 4 de diciembre de 2018	
	MM\$	
Adquisición Servicios Financieros		
Importe por adquisición pagado con efectivo y equivalente de efectivo		(105.864)
Importe de efectivo y equivalente de efectivo en entidad adquirida		10.343
Total flujo de efectivo neto adquisición	4	(95.521)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACIÓN GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero en adelante la “CMF” ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), de acuerdo a Ley General de Bancos por la Ley N° 21.130, quien define como fiscalizador a esta comisión a partir del 1 de junio de 2019 (Publicación Diario Oficial N°42.343 del día jueves 2 de mayo de 2019). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018, 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 Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la “CMF”, organismo fiscalizador que según el Artículo N°16 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Comisión, y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas 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 CMF, primarán estos últimos.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

c) Entidades controladas (filiales)

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018, 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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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	
	2019	2018	2019	2018
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora General 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.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries	100,00	100,00	-	-
Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.(*).	99,98	-	0,02	-
Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada(*)	99,99	-	0,01	-
SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada(*)	99,00	-	1,0	-
Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada(*)	99,99	-	0,01	-
Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada(*)	99,00	-	1,0	-

(*)Con fecha 4 de diciembre de 2018, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de estas sociedades (anteriormente, Walmart Chile Servicios Financieros) mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de estas a través Banco de Crédito e Inversiones y BCI Corredor de Bolsa S.A.

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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. fue creada por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988. Su objeto 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 CMF 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 Comisión para el Mercado Financiero.

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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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. Esta inversión fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero, 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.

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 Comisión para el Mercado Financiero, 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 City National Bank (CNB), adquirida en 2015. 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. Asimismo durante el 2017 fue aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero la operación de transacciones de Leasing a través de una nueva filial de CNB, esta aprobación fue otorgada con fecha de 10 de marzo de 2017 mediante la carta N°02751 del organismo regulador. La nueva filial de CNB es una corporación que inició sus operaciones el 28 de junio de 2017 y su nombre es City National Capital Finance, Inc. (CNCF). Con fecha 1 de agosto de 2018 la filial City National Capital Finance, Inc. (CNCF) cambió nombre a BCI CAPITAL, INC.

Como se señala en la nota 3 a) y nota 4, CNB adquirió la totalidad de las acciones de TotalBank, materializándose la fusión de ambas sociedades el 15 de junio de 2018.

Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A. adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada por escritura pública de fecha 4 de noviembre de 1997, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es /i/ la emisión de tarjetas de crédito y la realización de las actividades complementarias a dicho giro específico que autorice la Comisión para el Mercado Financiero, o el organismo que la suceda en sus atribuciones y competencias, mediante norma de carácter general a las sociedades emisoras de tarjetas de crédito, y /ii/ el otorgamiento de préstamos de oferta masiva en calidad de filial de un banco.

Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad anónima por escritura pública de fecha 6 de agosto de 1998, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es la prestación de servicios y el desarrollo de actividades de toda clase relacionadas con la operación de tarjetas de débito, crédito y de pago con provisión de fondos, emitidas conforme al Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y demás normativa aplicable, incluyendo pero no limitado a: /i/ la prestación de servicios vinculados a la emisión física de las credenciales o de cualquier otro soporte material e inmaterial de todo tipo de tarjetas de pago; /ii/ la provisión, mantención y administración de canales y sistemas informáticos para la emisión y operación y /iii/ todo otro tipo de actividades vinculadas, complementarias, necesarias o convenientes para la emisión u operación de tarjetas de pago, en la medida que dichos servicios y actividades no involucren liquidación y/o pago de las prestaciones que se adeuden a las entidades afiliadas por concepto de la utilización de dichos instrumentos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada, adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada, por escritura pública de fecha 6 de abril de 2005, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es a/ la prestación de servicios de administración y postventa y atención a clientes, relacionados con el otorgamiento, funcionamiento y mantención de sus productos contratados con bancos, filiales y sociedades de apoyo al giro bancario, y b/ la prestación de servicios de promoción y distribución de productos de bancos, filiales y sociedades de apoyo al giro bancario. Todas las actividades reseñadas en el objeto social podrán ser efectuadas por cuenta propia o ajena, mediante la contratación o delegación de terceros. En general, la sociedad podrá realizar cualquier otra actividad comercial que los socios acuerden para complementar el objeto o permitir un mejor aprovechamiento del mismo.

Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada, adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada, por escritura pública de fecha 31 de marzo de 2010, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es: a/ la prestación de servicios de cobranza prejudicial y judicial respecto de todo tipo de obligaciones de pago, cualquiera sea su causa u origen; b/ la prestación de servicios de recaudación y pagos en general, incluyendo, pero sin limitarse, a la recaudación y pagos por cuenta de terceros del pago de todo tipo de cuentas y obligaciones; c/ la prestación de servicios de custodia de todo tipo de documentos y de trámites administrativos en general; d/ la prestación de servicios de marketing, de programación o ejecución de campañas, de confección de bases de datos, en todas sus formas y por todos los medios existentes o que en el futuro se crearen para tal fin, todo en cuanto fuere conducente, necesario o recomendable para la adecuada prestación de los servicios de cobranza de créditos; e/ la prestación de servicios de recopilación, almacenamiento, custodia, administración, procesamiento, estudios y análisis de datos, antecedentes y/o información de toda clase que diga relación, provenga, hubiere sido proporcionada o fuere necesaria para el desarrollo de los servicios de cobranza de créditos, cualquiera sea el elemento o material de soporte de la misma, y f/ adquirir o tomar participación en otras sociedades, con sujeción a los requisitos y limitaciones establecidos en la normativa vigente. Todas las actividades reseñadas en el objeto social podrán ser efectuadas por la sociedad, por sí o a través de terceros, mediante la contratación o subcontratación de los mismos. Para el cumplimiento de su objeto, la sociedad podrá ejecutar todos los contratos necesarios a los fines indicados o al desarrollo de su negocio.

SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada, adquirida en diciembre de 2018, fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada por escritura pública de fecha 17 de noviembre de 2004, y ha sido objeto de diversas modificaciones. Su objeto social actual es a/ la intermediación remunerada de seguros generales y de vida con cualquier entidad aseguradora nacional radicada en el país y la asesoría inherente a esta clase de contratos respecto de toda clase de personas naturales y jurídicas. Sin perjuicio de lo anterior, la sociedad podrá desarrollar actividades tales como asistencia de hogar, asistencia en ruta y en viaje, asistencia legal y médica, de garantía extendida respecto de bienes y servicios vendidos o prestados por terceros y de otra naturaleza similar; b/ actuar como mandatario y/o agente colocador en la colocación de fondos mutuos de sociedades administradoras de fondos mutuos, pudiendo representar y obligar a este tipo de sociedades en todo aquello que diga relación con la suscripción y pago de las cuotas de fondos mutuos que, a través de la sociedad, realicen terceros inversionistas; c/ prestar servicios de asesoría previsional, de acuerdo con lo indicado en el Decreto Ley número tres mil quinientos, con sujeción a lo indicado en el artículo setenta bis de la Ley General de Bancos, o aquel que le suceda o reemplace. Para el cumplimiento de su objeto, la sociedad podrá ejecutar todos los contratos necesarios a los fines indicados, al desarrollo de su negocio o comercio o a la inversión de los fondos disponibles de la sociedad.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto y/o no tener participación, las siguientes sociedades han sido consolidadas basadas en que el Banco en forma directa o a través de algunas de sus filiales tiene algún tipo de influencia sobre las mismas:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2019	2018	2019	2018
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Fondo de Inversión Privado Rentas Comerciales (1)	97,67	13,83	-	-
Fondo de Inversión Privado BCI LMV II (1)	100,00	-	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE

(1) Fondos en los cuales la filial BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. tiene influencia y/o control.

(2) Entidad Estructurada (EE) que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha sociedad y no ejerce control, no obstante sus ingresos tienen dependencia del Banco.

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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Las siguientes entidades son consideradas “Entidades asociadas”:

<u>Sociedad</u>	Participación	
	2019	2018
	%	%
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	13,61
Combanc S.A.	11,74	10,33
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03

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

e) Inversiones en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Incluye las inversiones permanentes minoritarias en sociedades del país y en el exterior, registradas a su costo de adquisición y con sus ajustes por deterioro cuando corresponda.

El Banco al 31 de diciembre de 2018 presenta las siguientes inversiones en otras sociedades: acciones de SWIFT, BLADDEX, CREDICORP LTD. y otras. Al 30 de septiembre el Banco no mantiene inversiones en CREDICORP LTD.

f) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los Estados Financieros del Banco y filiales al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018, y por los períodos 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 CMF.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

La conversión de los estados financieros de las sociedades con moneda funcional distinta del peso chileno se realiza del siguiente modo:

- a. Los activos y pasivos, utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros.
- b. Las partidas del estado de resultado integral utilizando el tipo de cambio promedio del período (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos de cambios existentes en las fechas de las transacciones, en cuyo caso se utiliza el tipo de cambio de la fecha de cada transacción).
- c. El patrimonio se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de su adquisición o aprobación, y al tipo de cambio medio a la fecha de generación para el caso de los resultados acumulados.
- d. Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros se registran en el rubro “Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión” dentro del Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período.

g) Interés no controlador

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

h) 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.

i) 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 período, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra vigente a la fecha siguiente de cierre de cobro o pago se registran como diferencias de cambio en el Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en la cuenta “Utilidad (pérdida) de cambio neta” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

j) 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 unidad, 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.

k) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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” (OTC).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, brokerdealer (intermediarios o corredores de Bolsa), 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 margen 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 o datos (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc.), existentes a la fecha de los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo 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 de los Estados Financieros Intermedios Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

iii. Activos 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 Intermedios Consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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 utilidades de activos en las que el cedente no retiene financiamientos subordinados ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, 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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

- a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

- b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, 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 utilidades en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

- a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

l) 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 “Deterioros”.

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

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

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

m) Instrumentos de negociación

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

n) 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 pactada.

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.

o) 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 derivados financieros, son reconocidos inicialmente en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera a su valor justo (incluidos los costos de transacción), excepto por lo clasificados como nivel 3 de jerarquía, y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en el rubro “Contratos de derivados financieros”.

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

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

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 período. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

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

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

i. Definir condición de marketmakers o cliente del Banco

Con frecuencia anual se redefinirá la condición del Banco para ser considerado marketmakers (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 dos principales brokers del mercado nacional: TRADITION e ICAP.

ii. Condición de marketmakers

Para los productos (mercados) donde se considera que el Banco es proveedor de liquidez se valorizarán a midprice 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 midprice y se realizará el ajuste bid-offer a su valorización o se valorizará a bid en caso de existir puntas líquidas.

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

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

La NIC 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 período de enajenación.

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 negocios del extranjero incluidos en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

La NIC 39, 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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

La partida cubierta es la inversión inicial realizada por la adquisición de CNB y sus subsidiarias.

q) 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 presente.

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.

r) 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 CMF.

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 Comisión para el Mercado Financiero.

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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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.

- Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

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

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

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

Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- Cartera en incumplimiento:

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

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

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por el Banco y los porcentajes de provisión que en definitiva deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, 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

ii. 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

a. Comerciales grupales:

De acuerdo a lo establecido en las Circulares N°3.638 y N°3.647, a partir del 1 de julio de 2019 el Banco ha comenzado a aplicar el modelo estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal, según corresponda a operaciones de leasing comercial, préstamos estudiantiles u otro tipo de colocaciones comerciales. Previo a la implementación del modelo estándar, el Banco utilizaba sus modelos internos para la determinación de las provisiones comerciales grupales.

a. Operaciones de leasing comercial

Para estas operaciones, el factor de provisión se deberá aplicar sobre el valor actual de las operaciones de leasing comercial (incluida la opción de compra) y dependerá de la morosidad de cada operación, del tipo de bien en leasing y de la relación, al cierre de cada mes, entre el valor actual de cada operación y el valor del bien en leasing (PVB), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tipo de bien (%)		
Días de mora de la operación al cierre del mes	Tipo de Bien	
	Inmobiliario	No Inmobiliario
0	0,79	1,61
1-29	7,94	12,02
30-59	28,76	40,88
60-89	58,76	69,38
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PVB y tipo de bien (%)		
PVB = Valor actual de la operación / Valor del bien en leasing		
Tramo PVB	Inmobiliario	No Inmobiliario
PVB ≤ 40%	0,05	18,2
40% < PVB ≤ 50%	0,05	57,00
50% < PVB ≤ 80%	5,10	68,40
80% < PVB ≤ 90%	23,20	75,10
PVB > 90%	36,20	78,90

PVB= Valor actual de la operación/Valor del bien en leasing

La determinación de la relación PVB, se efectuará considerando el valor de tasación, expresado en UF para bienes inmobiliarios y en pesos para no inmobiliarios, registrado al momento del otorgamiento del respectivo crédito, teniendo en cuenta eventuales situaciones que en ese momento puedan estar originando alzas transitorias en los precios del bien.

b. Préstamos estudiantiles

Para estas operaciones, el factor de provisión se deberá aplicar sobre la colocación del préstamo estudiantil y la exposición del crédito contingente, cuando corresponda. La determinación de dicho factor depende del tipo de préstamo estudiantil y de la exigibilidad del pago de capital o interés, al cierre de cada mes. Cuando el pago sea exigible, el factor también dependerá de su morosidad.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Para efectos de la clasificación del préstamo, se distingue entre aquellos concedidos para el financiamiento de estudios superiores otorgados de acuerdo con la Ley N° 20.027 (CAE) y, por otro lado, los créditos con garantía CORFO u otros préstamos estudiantiles.

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según exigibilidad del pago, morosidad y tipo de préstamo (%)			
Presenta exigibilidad del pago de capital o interés al cierre del mes	Días de mora al cierre del mes	Tipo de Préstamo Estudiantil	
		CAE	CORFO u otros
Si	0	5,2	2,9
	1-29	37,2	15,0
	30-59	59,0	43,4
	60-89	72,8	71,9
	Cartera en incumplimiento	100,0	100,0
No	n/a	41,6	16,5

Pérdida dado el Incumplimiento aplicable según exigibilidad del pago y tipo de préstamo (PDI) (%)		
Presenta exigibilidad del pago de capital o interés al cierre del mes	Tipo de Préstamo Estudiantil	
	CAE	CORFO u otros
Si	70,9	
No	50,3	45,8

c. Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

Para las operaciones de factoraje y demás colocaciones comerciales, el factor de provisión, aplicable al monto de la colocación y a la exposición del crédito contingente dependerá de la morosidad de cada operación y de la relación que exista, al cierre de cada mes, entre las obligaciones que tenga el deudor con el banco y el valor de las garantías reales que las amparan (PTVG), según se indica en las siguientes tablas:

Probabilidad de Incumplimiento (PI) aplicable según morosidad y tramo PTVG (%)			
Días de mora al cierre del mes	Con garantía		Sin garantía
	PTVG ≤ 100%	PTVG > 100%	
0	1,86	2,68	4,91
1-29	11,60	13,45	22,93
30-59	25,33	26,92	45,30
60-89	41,31	41,31	61,63
Cartera en incumplimiento	100,00	100,00	100,00

Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) aplicable según tramo PTVG (%)			
Garantías (con/sin)	Tramo PTVG	Operaciones comerciales genéricas o factoraje sin responsabilidad del cedente	Factoraje con responsabilidad del cedente
Con garantía	PTVG ≤ 60%	5,0	3,2
	60% < PTVG ≤ 75%	20,3	12,8
	75% < PTVG ≤ 90%	32,2	20,3
	90% < PTVG	43,0	27,1
Sin garantía		56,9	35,9

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Las garantías empleadas para efectos del cómputo de la relación PTVG de este método, pueden ser de carácter específicas o generales, incluyendo aquellas que simultáneamente sean específicas y generales. Una garantía solamente podrá ser considerada si, de acuerdo a las respectivas cláusulas de cobertura, fue constituida en primer grado de preferencia a favor del banco y solo cauciona los créditos del deudor respecto al cual se imputa (no compartida con otros deudores). No se considerarán en el cálculo, las facturas cedidas en las operaciones de factoraje, ni las garantías asociadas a los créditos para la vivienda de la cartera hipotecaria, independiente de sus cláusula de cobertura.

Para el cálculo del ratio PTVG se deben tener las siguientes consideraciones:

- I. Operaciones con garantías específicas: cuando el deudor otorgó garantías específicas, para las colocaciones comerciales genéricas y factoraje, la relación PTVG se calcula de manera independiente para cada operación caucionada, como la división entre el monto de la colocación y la exposición de crédito contingente y el valor de la garantía real que la ampara.
- II. Operaciones con garantías generales: cuando el deudor otorgó garantías generales o generales y específicas, el Banco calcula el PTVG respectivo, de manera conjunta para todas las colocaciones comerciales genéricas y factoraje y no contempladas en el numeral i) precedente, como la división entre la suma de los montos de las colocaciones y exposiciones de créditos contingentes y las garantías generales, o generales y específicas que, de acuerdo al alcance de las restantes cláusulas de cobertura, resguarden los créditos considerados en el numerador del mencionado ratio.

Los montos de las garantías empleadas en el ratio PTVG de los numerales i) y ii) deben ser determinados de acuerdo a:

- La última valorización de la garantía, sea tasación o valor razonable, según el tipo de garantía real de que se trate. Para la determinación del valor razonable se deben considerar los criterios indicados en el Capítulo 7-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Eventuales situaciones que pudiesen estar originando alzas transitorias en los valores de las garantías.
- Las limitaciones al monto de la cobertura establecidas en sus respectivas cláusulas.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

la persona natural compradora o propietaria de la vivienda y el valor de la garantía hipotecaria cubre, la totalidad del crédito.

El Banco utiliza el “Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda” fijado por CMF, 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						
Tramo PVG	Concepto	Días de mora al cierre de mes				Cartera en 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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

iii. 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 CMF.

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

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

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de 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.

iv. Recuperación de colocaciones castigadas:

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

s) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados de acuerdo al enfoque de 5 pasos establecidos por la NIIF 15:

Paso 1: identificar el contrato con el cliente;

Paso 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: determinar el precio de la transacción;

Paso 4: asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

t) Deterioros

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de 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 CMF 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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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 90 días (últimos tres ejercicios informados en la CMF 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 90 días (últimos tres ejercicios informados en la CMF 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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período 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 Intermedios Consolidados de Situación Financiera, 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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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.

u) Activos intangibles

Software

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

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

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

La amortización es reconocida en resultados sobre 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, la fusión realizada entre City National Bank of Florida y TotalBank materializada el 15 de junio de 2018 y la adquisición del negocio de tarjetas de crédito a Walmart (Servicios Financieros) que se materializó con fecha 4 de diciembre de 2018, 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). Los intangibles con vida útil indefinida, anualmente están sujetos a revisión por deterioro. Al respecto y, de acuerdo con la normativa CMF del Compendio de Normas Contables, Capítulo A-2 número 7, dos consultores independientes del Banco y distintos de los auditores externos procedieron a revisar durante el ejercicio 2018 los fundamentos de su valorización.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Para la adquisición de TotalBank, según la norma NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, se determinaron en forma preliminar los valores que se expusieron al 30 de junio de 2018, pudiendo ser ajustados hasta un año plazo desde la fecha de adquisición.

Para la adquisición de Servicios Financieros, según la norma NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, se determinaron en forma preliminar los valores que se exponen al 31 de diciembre de 2018, 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.

Plusvalía

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

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

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

Los activos intangibles, incluso la plusvalía, fueron sometidos a las pruebas de deterioro indicados por NIC 36. Dichas pruebas no presentan indicio de deterioro, con respecto a las adquisiciones señaladas en las Notas 3 y 4, y por lo tanto, no se ha realizado registro por este concepto sobre dichos intangibles.

v) 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 NIC 12 Impuestos a la renta y la norma NIC 19, respectivamente;
- los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la norma IFRS 2 en la fecha de adquisición; y

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la norma IFRS 5 “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.

w) Activo fijo

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

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

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

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

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

x) 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 CMF 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.

y) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal:

El costo anual de vacaciones se reconoce 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.

z) 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ii. Arrendamiento financiero:

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

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

aa) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

ab) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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 las 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 CMF 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 Comisión para el Mercado Financiero, se informarán en el pasivo.

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal:

La CMF 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.

ac) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados requiere que la Administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan 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 cuales la Administración evalúa y monitorea periódicamente.

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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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

- Provisiones por riesgo crédito (notas 10,11 y 29).
- 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).
- Test de deterioro e intangibles del PPA (notas 4 y 14).

ad) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los 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 o cuando estén efectivamente en régimen.

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Banco ha reconocido activos y pasivos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada período.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan en el estado de situación financiera, si se tiene el derecho legalmente exigible de compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes, y sólo si estos impuestos diferidos se relacionan con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal.

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 aplicó una tasa permanente del 27% por concepto de impuesto de Primera Categoría. Asimismo y en forma transitoria el Banco aplicó una tasa del 24% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2016 y se aplicó el 25,5% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2017. A fines del año 2017 se publicó la ley de reforma fiscal en Estados Unidos, la cual rebajó la tasa de impuesto federal de 35% a 21%, producto de ello, las filiales domiciliadas en dicho país recalcularon sus activos por impuestos diferidos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

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 período 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.

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la filial BCI Securitizadora S.A., al 30 de septiembre de 2019, mantiene un saldo de MM\$20.282 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ah) 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 16, Arrendamientos.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i> .	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó NIIF 16 “Arrendamientos”. NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilización para el arrendatario, los requerimientos para la contabilización de los arrendatarios permanecen ampliamente sin modificaciones. El impacto de la adopción de NIIF 16 en los estados financieros intermedios consolidados del Banco se describe a continuación.

El Banco ha aplicado NIIF 16 usando el enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Por consiguiente, no ha re-expresado la información financiera comparativa.

El Banco ha hecho uso de la solución práctica disponible en la transición a NIIF 16 de no re-evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por consiguiente, la definición de un arrendamiento en conformidad con NIC 17 y CINIIF 4 continuará aplicando a aquellos arrendamientos firmados o modificados antes del 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Banco aplica la definición de un arrendamiento y guías relacionadas establecidas en NIIF 16 para todos los contratos de arrendamiento firmados o modificados en o después del 1 de enero de 2019 (independientemente de si es un arrendador o un arrendatario en un contrato de arrendamiento). En preparación para la aplicación por primera vez de NIIF 16, el Banco ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha mostrado que la nueva definición de NIIF 16 no modificó el alcance de contratos que cumplen la definición de un arrendamiento para el Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Impacto en la Contabilización de Arrendamientos

Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como el Banco contabiliza arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera de balance.

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), por consiguiente, el Banco optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16. El gasto es presentado dentro de otros gastos dentro de los estados consolidados de resultados.

Arrendamientos Financieros

Las principales diferencias entre NIIF 16 y NIC 17 con respecto a activos anteriormente mantenidos bajo un arrendamiento financiero es la medición de las garantías de valor residual entregadas por el arrendatario al arrendador. NIIF 16 requiere que el Banco reconozca como parte de su pasivo por arrendamiento solamente el importe esperado a ser pagado bajo una garantía de valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como es requerido por NIC 17. Este cambio no tuvo un efecto material en los estados financieros intermedios consolidados del Banco, dado que los contratos de arrendamientos del Banco no establecen garantías de valor residual.

La Administración del Banco determinó el efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, véase nota 2 cambios contables.

Características de prepago con compensación negativa (Enmiendas a NIIF 9)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó “Características de Prepago con Compensación Negativa (Enmiendas a NIIF 9). Las enmiendas a NIIF 9 aclaran que para propósitos de evaluar si una característica de prepago cumple con la condición de flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI), la parte que ejerce la opción podría pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón del prepago. En otras palabras, las características de prepago con compensación no fallan automáticamente el cumplimiento de la condición SPPI.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada. Existen provisiones transicionales específicas dependiendo de cuando son aplicadas por primera vez las modificaciones, en relación con la aplicación inicial de NIIF 9.

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

Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (Enmiendas a NIC 28)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28). Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a participaciones de largo plazo. Adicionalmente, al aplicar NIIF 9 a participaciones de largo plazo, una entidad no toma en consideración los ajustes a sus valores en libros requeridos por NIC 28 (i.e., ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Las enmiendas aplican retrospectivamente a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada. Provisiones transicionales específicas aplican dependiendo de si la aplicación por primera vez de las enmiendas coincide con aquella de NIIF 9.

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

Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (Enmiendas a NIIF 3 combinaciones de negocios, NIIF 11 acuerdos conjuntos, NIC 12 impuesto a las ganancias, y NIC 23 costos por préstamos)

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2017”. Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIC 12 Impuesto a las ganancias.

Las enmiendas aclaran que una entidad debería reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias de dividendos en resultados, otros resultados integrales o patrimonio dependiendo de dónde reconoció originalmente la entidad las transacciones que generaron las utilidades distribuibles. Este es el caso independientemente de si aplican diferentes tasas impositivas para utilidades distribuidas o no distribuidas.

NIC 23 Costos de préstamos.

Las enmiendas aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

NIIF 3 Combinaciones de negocios.

Las enmiendas a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la remediación a valor razonable de la participación previamente mantenida en esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

NIIF 11 Acuerdos conjuntos.

Las enmiendas a NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un negocio obtiene control conjunto de tal operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Todas las enmiendas son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019 y generalmente requieren aplicación prospectiva. Se permite la aplicación anticipada.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)

El 7 de febrero de 2018, el IASB publicó enmiendas a NIC 19 Beneficios a Empleados. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del periodo de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el periodo posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido de acuerdo con NIC 19.99, con la tasa de descuento usada en la remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

Las modificaciones se aplican prospectivamente, y solamente, a modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones que ocurran en o después de los periodos anuales en el cual estas modificaciones sean aplicadas por primera vez. Las modificaciones a NIC 19 deben ser aplicadas a periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada.

A la fecha de estos estados financieros, la aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto sobre los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

El 7 de junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 "Incertidumbre sobre tratamiento de impuestos a las ganancias". CINIIF 23 establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias.

CINIIF 23 exige a una entidad:

- i. determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- ii. evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:
 - a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
 - b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta nueva interpretación no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios 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 17, Contratos de seguro.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
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.
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Enmienda a NIC 1 y NIC 28, definición de materialidad	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco conceptual para el reporte financiero revisado.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

NIIF 17, Contratos de seguro

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó NIIF 17 “Contratos de seguro”. La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza IFRS 4 Contratos de seguro. El objetivo de la nueva norma es asegurar que la entidad proporcione información relevante que represente fielmente los derechos y obligaciones provenientes de los contratos de seguro que emite.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de honorarios variables’ (“Variable Fee Approach”). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de asignación de prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El modelo general usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

La utilidad proveniente de la venta de pólizas de seguros es diferida en un componente pasivo separado en el día 1 y agregada en grupos de contratos de seguro; luego es reportada sistemáticamente a través de utilidad o pérdida durante el período en el cual los aseguradores proporcionan cobertura luego de hacer ajustes derivados de cambios en los supuestos relacionadas con la cobertura futura.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

La Administración del Banco estima que esta nueva normativa no tendrá impacto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, dado que las sociedades de nuestro radio de consolidación no emiten contratos de seguros.

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 publicó “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 intermedios 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.

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.

Enmienda a NIIF 3, definición de un negocio

En el mes de octubre de 2018, el IASB publicó el documento “Definición de un negocio (enmienda a NIIF 3)” con el propósito de resolver dificultades que se originan cuando una entidad determina si ha adquirido un negocio o un grupo de activos.

Las enmiendas corresponden a cambios en el anexo a términos definidos, la guía de aplicación, y los ejemplos ilustrativos de NIIF 3. En lo principal, las enmiendas son las siguientes :

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyen significativamente para tener la capacidad de crear o outputs;
- especifica las definiciones de un negocio y de outputs enfocándose en bienes y servicios proporcionados a clientes y eliminando la referencia a la capacidad para reducir costos;
- agrega guías y ejemplos ilustrativos para asistir a las entidades a evaluar si un proceso sustantivo ha sido adquirido;

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- elimina la evaluación de si participantes de mercado son capaces de reemplazar cualquier falta de inputs o procesos y continuar produciendo outputs; y
- agrega una prueba opcional de concentración que permite una evaluación simplificada de si un set de actividades y activos adquiridos no es un negocio.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2020 y para adquisiciones de activos que ocurran en después del comienzo de ese período. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas enmiendas no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

Enmiendas a NIC 1 y NIC 8, definición de materialidad

El 31 de octubre de 2018, el IASB publicó el documento “Definición de materialidad (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)” para aclarar la definición de “material” y para alinear la definición usada en el Marco Conceptual y las normas mismas.

Los cambios de relacionan con una definición revisada de “material” que se cita a continuación desde las enmiendas finales: *“La información es material si al omitirla, errarla, u ocultarla podría razonablemente esperarse influenciar las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósito general tomen sobre la base de esos estados financieros, la cual proporciona información financiera acerca de una entidad de reporte específica.*

Tres son los aspectos a tener presente:

Ocultar: la definición existente solamente se enfoca en información omitida o inexacta, sin embargo, el IASB concluyó que ocultar información material puede tener un efecto relevante similar. Aunque el término “ocultar” es nuevo en la definición, ya era parte de NIC 1 (NIC 1.30A).

Efecto razonable de influenciar: la definición existente se refiere a “podría influenciar” lo cual el IASB creyó podría ser entendido que requiere demasiada información, ya que casi cualquier cosa “podría” influir en las decisiones de algunos usuarios, incluso aunque la posibilidad sea remota.

Usuarios primarios: la definición existente se refiere solo a “usuarios” lo cual el IASB, una vez más, creyó que se entendiera como un requisito más amplio que requiere considerar a todos los posibles usuarios de los estados financieros al decidir qué información revelar.

La nueva definición de material y los párrafos explicativos que se acompañan se encuentran en la NIC 1, *Presentación de Estados Financieros*. La definición de material en la NIC 8 *Políticas contables cambios en estimaciones contables y errores* se ha reemplazado con una referencia a la NIC 1.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas enmiendas no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

Marco conceptual para el reporte financiero revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el reporte financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual :

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.
- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.
- Analiza la incertidumbre, las bajas en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados.

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación del 29 de marzo de 2018. Lo cual, el Banco ya consideró. Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de referencias al Marco Conceptual” el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieren al nuevo Marco Conceptual. Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020, y se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas modificaciones al Marco Conceptual no tendrá ningún efecto en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

ai) Normas e instrucciones emitidas por la CMF.

- i) Circular N°3.634, con fecha 9 de marzo de 2018 la CMF emite nuevas normativas para el computo de activos ponderados por riesgo, equivalente de créditos y límites de crédito aplicables a instrumentos derivados compensados y liquidados por una Entidad de Contraparte Central, actualizando los Capítulos 12-1 y 12-3 de la Recopilación Actualizada de Normas. La aplicación de estas instrucciones se debe efectuar a más tardar al 30 de septiembre de 2018.
- ii) Circular N°3.635, con fecha 19 de marzo de 2018 la CMF emitió normativas que complementan las instrucciones relacionadas al Capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas relativas a Gobiernos Corporativos.
- iii) Circular N°3.636, con fecha 27 de marzo de 2018 la CMF actualizó el Capítulo 6-1 de la Recopilación Actualizada de Normas informando la nueva nómica de bancos.
- iv) Carta Circular N° 01/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 23 de abril de 2018, la CMF actualizó la información relacionada con el archivo C04 respecto de la categoría intermedia para instrumentos derivados compensado y liquidados a través de una Entidad de Contraparte Central.
- v) Circular N°3.637, con fecha 18 de mayo de 2018 la CMF informa el nombramiento del nuevo Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras, Señor Mario Farren Risopatrón.
- vi) Carta Circular N° 02/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 13 de junio de 2018, la CMF informó la eliminación de los archivos P23 y P32.
- vii) Circular N°3.638, con fecha 6 de julio de 2018 la CMF complementa instrucciones sobre provisiones relacionadas con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, relacionadas con el establecimiento del método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal.
- viii) Circular N°3.639, con fecha 7 de agosto de 2018 la CMF emitió instrucciones para que los Bancos que mantengan a cualquier título acciones a nombre propio por cuenta de terceros, remitan a dicha Superintendencia información que permita identificar tanto a estos últimos como a las acciones mismas.
- ix) Carta Circular N° 03/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 29 de agosto de 2018, la CMF informa la actualización de la tabla 2 “Regiones” debido a la creación de la región XVI de Ñuble cuya vigencia rige a partir del 1° de octubre de 2018.
- x) Circular N°3.640, con fecha 31 de agosto de 2018 la CMF emitió instrucciones que tienen relación con los Capítulos 1-13 y 20-8 de la Recopilación Actualizada de Normas relativos a Ciberseguridad y reporte de incidentes operacionales. Con estas instrucciones actualizó lineamientos en estas materias.
- xi) Carta Circular N°04/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 5 de septiembre de 2018, la CMF informa la actualización de la Tabla 65 “Comunas” debido a la creación de la rige de la región XVI de Ñuble cuya vigencia rige a partir del 1° de octubre de 2018.
- xii) Circular N°3.641, con fecha 8 de octubre de 2018 la CMF emitió instrucciones actualizando el plazo que está definido para dar respuesta a sus clienes. A partir del 1° de noviembre de 2018 este plazo fue reducido a un máximo de diez días para dar respuestas contados desde la fecha del reclamo.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- xiii) Circular N°3.642, con fecha 9 de octubre de 2018 la CMF emitió instrucciones complementarias en el ámbito de la ciberseguridad. Estas instrucciones entran en vigencia desde la emisión de la Circular.
- xiv) Carta Circular N°05/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 26 de noviembre de 2018, la CMF aclara uso de los códigos de actividad económica para efectos de la información enviada mediante el archivo D03.
- xv) Carta Circular N°06/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 18 de diciembre de 2018, la CMF informa el nuevo archivo I12 sobre incidentes de ciberseguridad.
- xvi) Circular N°3.643, con fecha 21 de diciembre de 2018 la CMF emitió instrucciones actualizando normas relativas a los Capítulos 2-1, 5-1 y 6-1 corrigiendo redacción, autorizando la disolución de banco BBVA y autorizando nueva denominación para banco MUFG Bank, Ltd.
- xvii) Carta Circular N°07/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 21 de diciembre de 2018, la CMF informa el nuevo archivo C49. Asimismo modifica archivos C46, C47 y tablas 1, 87 y 88.
- xviii) Circular N°3.644, con fecha 21 de diciembre de 2018 la CMF emitió instrucciones actualizando normas sobre gestión y medición de la posición de liquidez.
- xix) Carta Circular N° 01/2019 Manual Sistema de Información, con fecha 04 de enero de 2019 la CMF emitió instrucciones actualizando los archivos D52 y D53 referente a las operaciones sujetas al interés máximo convencional.
- xx) Circular N°3.645, con fecha 11 de enero de 2019 la CMF emitió cambios al Compendio de Normas Contable, para cumplir con los requerimientos de la NIIF 16, agregando y modificando información de los capítulos A-2, B-1, C-1 y C-3.
- xxi) Circular N°3.646, con fecha 16 de enero de 2019 la CMF emitió instrucciones complementarias a los capítulos 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- xxii) Carta Circular N° 02/2019 Manual Sistema de Información, con fecha 16 de enero de 2019 la CMF emitió instrucciones actualizando la información relacionada al análisis y monitoreo de la gestión y medición de la posición de liquidez.
- xxiii) Circular N°3.647, con fecha 31 de enero de 2019 la CMF emitió instrucciones complementarias al capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables introduciendo el factor “Pérdida dado Incumplimiento (PDI)” para las operaciones de factoraje.
- xxiv) Carta Circular N° 1-2019 Bancos, con fecha 25 de febrero de 2019 la CMF solicitó información sobre todas las personas o sociedades que pertenezcan a un mismo grupo empresarial.
- xxv) Carta Circular N° 03/2019 Manual Sistema de Información, con fecha 12 de marzo de 2019 la CMF emitió modificaciones para adecuar el cómputo de provisiones de la cartera comercial de análisis grupal.
- xxvi) Carta Circular N° 04/2019 Manual Sistema de Información, con fecha 25 de marzo de 2019 la CMF solicita información para el control de límites de créditos que tratan los N°s 1 y 2 del artículo 84 de la Ley General de Bancos.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- xxvii) Circular N° 3.648, con fecha 9 de abril de 2019 la CMF emitió recopilación actualizada de normas del Capítulo 7-1 actualizando instrucciones del cobro de los intereses y reajustes.
- xxviii) Circular N° 3.649, con fecha 6 de mayo de 2019 la CMF emitió ajustes al capítulo C-3 del compendio de normas contables para atender dudas planteadas respecto al tratamiento como arrendatario de los contratos de arrendamientos.
- xxix) Carta Circular N° 2-2019 utilización de la Extranet institucional y gestión del proceso de calidad de información remitida a esta Superintendencia. La CMF emitió instructivo para habilitar adecuadamente los distintos módulos que posee la plataforma.
- xxx) Carta Circular N° 05/2019 Manual Sistema de Información, con fecha 16 de mayo de 2019 la CMF introduce nuevo archivo D35 sobre tasas de interés diarias por operaciones.
- xxxi) Circular N° 3.650, con fecha 16 de mayo de 2019 la CMF emitió recopilación actualizada de normas de Capítulo 6-1 actualizando nómina de bancos.
- xxxii) Carta Circular N° 06/2019 Manual Sistema de Información, con fecha 17 de mayo de 2019 la CMF introduce nuevo archivo I14 sobre transferencias electrónicas de fondos y servicios conexos.
- xxxiii) Circular N° 3.651, con fecha 16 de mayo de 2019 la CMF informó de modificaciones introducidas a la Ley General de Bancos por la Ley N° 21.130, que moderniza la Legislación bancaria; y fecha en que la Comisión para el Mercado Financiero asumirá las competencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, suprimiéndose esta última.
- xxxiv) Carta Circular N° 07/2019 Manual Sistema de Información, con fecha 29 de mayo de 2019 la CMF modifica archivos D4 y D50 con el objetivo de obtener información complementaria en materia de captaciones.

La administración del Banco ha implementado estas normativas sin tener efecto en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2019.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

El Banco adoptó, por primera vez la NIIF 16 “Arrendamientos” y los pronunciamientos descritos en nota 1 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados aplicables desde el 1 de enero de 2019, presentando los impactos que se describen a continuación:

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se describe más adelante), el Banco:

Reconoció activos por derecho de uso (clasificados dentro del rubro “Activo Fijo”) y pasivos por arrendamientos (clasificados dentro del rubro “Activo Fijo”) en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por un importe total de MM\$ 231.992 y MM\$ 231.992, respectivamente. El promedio ponderado de la tasa incremental por los fondeos del Banco, aplicada a los pasivos por arrendamiento reconocidos en el estado de situación financiera en la fecha de aplicación inicial fue de 2.36% (UF).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES, CONTINUACIÓN

Los incentivos por arrendamiento (por ej., períodos libres de renta) son reconocidos como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento mientras que bajo NIC 17 éstos resultaban en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizado como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una basa lineal.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán evaluados por deterioro en conformidad con NIC 36 Deterioro de Activos. Esto reemplaza los requerimientos previos de reconocer una provisión por contratos de arrendamiento onerosos.

Para arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), el Banco optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16.

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Adquisiciones

- Fusión entre City National Bank y TotalBank

Habiéndose cumplido íntegramente todas las condiciones suspensivas establecidas en el Acuerdo de Fusión suscrito entre las partes de fecha 30 de noviembre de 2017, con fecha 15 de junio se perfeccionó la adquisición de TotalBank y se fusionaron sus actividades con City National Bank a dicha fecha. El pago efectuado ascendió en total a US\$528,9 millones.

En sesión ordinaria de Directorio de Banco de Crédito e Inversiones de fecha 28 de noviembre de 2017, se aprobó por unanimidad de los directores del Banco, autorizar la suscripción del “Acuerdo de Fusión” entre City National Bank (“CNB”), filial del Banco, y TotalBank, ambos constituidos y vigentes bajo las leyes de Estado de Florida en Estados Unidos de América, el cual era filial del Banco Popular Español S.A. (“Banco Popular”).

En virtud de la Transacción, CNB adquirió la totalidad de las acciones emitidas por TotalBank, pasando a ser CNB la sociedad absorbente y continuadora legal de dicho banco, recibiendo el Banco Popular Español S.A., filial del Grupo Santander S.A. en España, la cantidad de US\$528,9 millones a cambio de su participación accionaria en TotalBank. Como es usual en este tipo de operaciones, el precio pagadero al Banco Popular se encuentra sujeto a eventuales ajustes menores entre la fecha de firma y la fecha de cierre de la transacción.

TotalBank es un banco minorista y comercial integral del lado Sur del Estado de Florida que presentaba al 31 de diciembre de 2017 activos totales por US\$3.009 millones, préstamos por US\$385 millones y depósitos por US\$2.088 millones, además contaba con 18 sucursales ubicadas convenientemente en todo el condado de Miami-Dade. Con sede principal en Miami, ha prestado servicio al Estado Sur de Florida durante más de 40 años, ofreciendo una amplia gama de servicios financieros tanto a nivel local como internacional a corporaciones, pequeñas empresas y particulares. Esta transacción fue financiada en parte con recursos propios del Banco Matriz y de su filial BCI Financial Group INC. and subsidiaries, y en parte a través de una emisión de acciones comunes de pago del Banco de tal modo de mantener en lo esencial los índices de capital actuales.

- Contrato de compraventa entre Walmart Chile S.A. y Banco de Crédito e Inversiones.

En sesión extraordinaria de Directorio de fecha 12 de diciembre de 2017, fue aprobado por la unanimidad de los directores la suscripción del acuerdo entre Walmart Chile S.A. e Inversiones y Rentas Presto Limitada, como

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

vendedoras y de Banco de Crédito e Inversiones y BCI Corredor de Bolsa S.A., como compradores, referido a la compraventa de acciones y de derechos sociales del ciento por ciento de las acciones y derechos de las compañías que se indican a continuación:

- i) Lider Corredor de Seguros y Gestión Financiera Limitada (SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada)
- ii) Operadora de Tarjetas Lider Servicios Financieros Limitada (Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada)
- iii) Servicios y Administración de Créditos Comerciales Lider S.A. (Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.)
- iv) Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada (Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada)
- v) Servicios y Cobranza Limitada (Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada)

Con fecha 20 de noviembre de 2018, los entes reguladores autorizaron esta transacción. La compraventa de las acciones y la cesión de los derechos sociales, así como otros contratos que se celebraron o acordaron entre las mismas partes, entre los cuales se cuenta un acuerdo de cooperación comercial para el desarrollo del retail financiero.

El día 4 de diciembre de 2018 se produjo el cambio de control respecto de las sociedades Servicios y Administración de Créditos Comerciales Lider S.A.; Operadora de Tarjetas Lider Servicios Financieros Limitada; Sociedad de Servicios de Comercialización y de Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada; Lider Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada; y, Servicios y Cobranzas Limitada, producto de la compra por parte de Banco de Crédito e Inversiones y BCI Corredor de Bolsa S.A., a Walmart Chile S.A. y su sociedad relacionada Inversiones y Rentas Presto Limitada, en virtud de la cual los primeros adquirieron el 100% de las acciones emitidas de las sociedades descritas por un valor total MM\$105.864, sujeto a los ajustes que corresponden en conformidad a los respectivos contratos.

b) Emisión y colocación de bonos

- Durante el año 2019 no se han realizado emisiones ni colocaciones de bonos subordinados.
- Durante el año 2019 no se han realizado emisiones de bonos corrientes en Pesos.
- Durante el año 2019 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en Pesos.

Serie	Fecha de emisión	Unidad de fomento	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
SERIE HO	01.06.2018	50.000.000.000	2,36%	01.06.2021

- Durante el año 2019 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en UF.

Serie	Fecha de emisión	Unidad de fomento	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
SERIE I1	01.02.2019	3.000.000	2,00%	01.02.2028
SERIE I2	01.02.2019	3.000.000	2,00%	01.02.2029
SERIE I3	01.02.2019	3.000.000	2,00%	01.02.2030
SERIE K1	01.05.2019	3.000.000	2,00%	01.05.2023
SERIE K4	01.05.2019	3.000.000	2,00%	01.05.2029

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

- Durante el año 2019 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Unidad de fomento	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
SERIE_F2	31.01.2019	3.000.000	1,60%	01.04.2024
SERIE_B2	01.02.2019	620.000	1,50%	01.05.2023
SERIE_F1	19.02.2019	3.000.000	1,46%	01.04.2022
SERIE_G1	22.03.2019	3.000.000	1,50%	01.06.2025
SERIE_G2	04.06.2019	3.000.000	1,10%	01.06.2026
SERIE_I3	27.06.2019	3.000.000	1,20%	01.02.2030
SERIE_I1	25.07.2019	3.000.000	0,70%	01.02.2028
SERIE_I2	01.08.2019	1.500.000	0,58%	01.02.2029
SERIE_I2	06.08.2019	50.000	0,48%	01.02.2029
SERIE_I2	06.08.2019	650.000	0,48%	01.02.2029
SERIE_I2	27.08.2019	50.000	0,33%	01.02.2029
SERIE_I2	29.08.2019	60.000	0,30%	01.02.2029
SERIE_I2	30.08.2019	50.000	0,36%	01.02.2029
SERIE_I2	30.08.2019	100.000	0,36%	01.02.2029
SERIE_I2	02.09.2019	70.000	0,36%	01.02.2029
SERIE_I2	06.09.2019	100.000	0,27%	01.02.2029
SERIE_K1	29.08.2019	3.000.000	(0,03%)	01.05.2023
SERIE_K4	14.08.2019	3.000.000	0,45%	01.05.2029

- Durante el año 2019 se realizó las siguientes emisión de bonos corrientes en Dólares Americanos:

Serie	Fecha de emisión	USD	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
XS1984711355	23.04.2019	10.000.000	3,16%	23.04.2024
XS2012024696	14.06.2019	50.000.000	3,32%	14.06.2029
XS2024766276	10.07.2019	50.000.000	3,21%	10.07.2029
XS2047630970	28.08.2019	10.000.000	3,02%	28.08.2024

- Durante el año 2019 se realizó las siguientes colocación de bonos corrientes en Dólares Americanos:

Serie	Fecha de emisión	USD	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
XS1984711355	23.04.2019	10.000.000	3,16%	23.04.2024
XS2012024696	14.06.2019	50.000.000	3,32%	14.06.2029
XS2024766276	10.07.2019	50.000.000	3,21%	10.07.2029
XS2047630970	28.08.2019	10.000.000	3,02%	28.08.2024

- Durante el año 2019 se realizó las siguientes emisión de bonos corrientes en Francos Suizos:

Serie	Fecha de emisión	CHF	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
CH0471298007	22.05.2019	175.000.000	0,40%	21.11.2024
CH0494734376	24.09.2019	100.000.000	0,22%	24.09.2029

- Durante el año 2019 se realizó las siguientes colocación de bonos corrientes en Francos Suizos:

Serie	Fecha de emisión	CHF	Tasa TIR	Fecha de vencimiento
CH0471298007	22.05.2019	175.000.000	0,40%	21.11.2024
CH0494734376	24.09.2019	100.000.000	0,22%	24.09.2029

c) Aumento de capital

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018, se acordó aumentar el capital social en la suma de \$340.000.000.000 (MM\$340.000), mediante la emisión de 8.047.379 acciones de pago, sin valor nominal.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en día 12 de julio de 2018, se acordó dejar sin efecto el aumento de capital aprobado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018 y se determinó aumentar el capital social en la suma de \$430.000.000.000 (MM\$430.000), mediante la emisión de 9.657.930 acciones de pago, sin valor nominal.

En sesión extraordinaria de Directorio de 18 de octubre de 2018, se acordó fijar el inicio del período de opción preferente para la suscripción de las acciones para el día 31 de octubre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, el 100% de las acciones emitidas para este aumento de capital fueron suscritas y pagadas, recaudándose un total de \$401.266.667.250 (MM\$401.267).

d) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 3 de abril de 2019, se aprobó:

- Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2018, ascendente a \$395.793.906.849 (MM\$395.794), de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 135.892.980 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que implica destinar a este propósito la suma de \$135.892.980.000 (MM\$135.893), esto es, el 34,33% de las utilidades del Banco, y;

- destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, al fondo de reservas provenientes de utilidades, esto es, la suma de \$259.900.926.849 (MM\$259.901).

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 3 de abril de 2019, se aprobó:

- Capitalizar las reservas provenientes de utilidades por \$259.900.926.849 (MM\$259.901) de la siguiente forma:

- La suma de \$259.900.910.890 (MM\$259.901) mediante la emisión de 5.723.429 acciones liberadas de pago sin valor nominal.

- La suma de \$15.959 (MM\$0), a capitalización, sin emisión de acciones.

El capital suscrito y pagado del Banco ascendería a la suma de \$3.394.798.673.646 (MM\$3.394.799) dividido en 141.616.409 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal.

Este aumento de capital fue aprobado por la CMF mediante Resolución N°1556 de 28 de mayo de 2019 y está en proceso de inscripción en el registro público de valores, una vez finalizado este proceso, las acciones serán parte capital accionario.

En esta Junta Ordinaria de accionistas, también se procedió a la elección del Directorio por el período de tres años.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

e) Elección de Directores

En Junta Ordinaria de Accionistas del día 3 de abril de 2019, y de acuerdo a los estatutos de Banco, se procede a elegir al nuevo Directorio del Banco, resultando electos por un período de tres años las siguientes personas:

Don Luis Enrique Yarur Rey
Don Lionel Olavarría Leyton
Don Mario Gómez Dubravcic
Don José Pablo Arellano Marin
Doña Claudia Manuela Sánchez Muñoz
Don Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel
Don Hernán Orellana Hurtado
Don Klaus Schmidt-Hebbel Dunker
Don Miguel Ángel Nacrur Gazali

Conforme a lo dispuesto en el artículo 50 bis de la Ley sobre Sociedades Anónimas, se dejó constancia que resultaron electos como directores independientes los señores Klaus Schmidt-Hebbel Dunker y Miguel Ángel Nacrur Gazali.

h) Acuerdo Comercial Banco Bci Perú

El Directorio del Banco ha facultado a la administración de Bci para constituir una empresa bancaria en la ciudad de Lima, Perú, que pasará a ser filial de Bci, en adelante "Banco Bci Perú", sujeto a las condiciones que se indican más adelante. Banco Bci Perú tendrá la naturaleza de una sociedad anónima bajo las normas de la República del Perú, la que se inscribirá ante la Superintendencia Nacional de los Registros Públicos de Perú y sus acciones se registrarán ante el Registro Público de Mercado de Valores y el Registro de la Bolsa de Valores de Lima. El 99,9% de las acciones de Banco Bci Perú serán de propiedad de Bci y el 0,1% restante de propiedad de Bci Asesoría Financiera S.A., filial de Bci. Banco Bci Perú estará sujeto a la supervisión de las entidades regulatorias chilenas y peruanas que correspondan. La constitución y funcionamiento de Banco Bci Perú se encuentra sujeto, entre otras condiciones, a la aprobación por parte de la Comisión para el Mercado Financiero y del Banco Central de Chile, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 76 de la Ley General de Bancos y el Capítulo 11-7 de la Recopilación Actualizada de Normas de esa Comisión; así como a la obtención de las autorizaciones regulatorias, inscripciones y registros requeridos bajo la legislación peruana.

g) Adquisición Executive Banking Corporation

Con fecha 24 de septiembre se ha suscrito el contrato denominado "Agreement and Plan of Merger" (el "Acuerdo de Fusión") entre, por una parte, Bci Financial Group, Inc. ("Bci Financial") y City National Bank of Florida ("CNB"), ambas filiales de Bci, y por la otra, Executive Banking Corporation ("Executive Corporation") y Executive National Bank ("Executive Bank"), ambas sociedades constituidas y vigentes bajo las leyes de Florida, EE.UU. Mediante el Acuerdo de Fusión, las partes acordaron la fusión por incorporación de Executive Corporation en Bci Financial y, simultáneamente o inmediatamente después de materializada dicha fusión, de Executive Bank en CNB, sucediendo y asumiendo Bci Financial y CNB, todos los derechos y obligaciones de Executive Corporation y Executive Bank, respectivamente, y constituyéndose en continuadores legales de estos últimos (la "Transacción"). Al 30 de junio de 2019, Executive Corporation presenta activos totales por US\$ 456 millones. Esta transacción implica una inversión de US\$ 75 millones, lo que representa un 0,84% de la capitalización bursátil de Bci y será financiada con recursos propios de Bci Financial y Bci. El cierre de la Transacción está sujeto, entre otras condiciones habituales en operaciones de esta naturaleza, a la obtención de las autorizaciones de las autoridades competentes que se requieran de conformidad con la legislación y normativa de Chile y Estados Unidos de Norteamérica.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 4 – COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

4.1 Adquisición y Fusión de TotalBank

i. Aspectos generales de la operación

Con fecha 15 de junio de 2018, Banco de Crédito e Inversiones a través de su filial City National Bank of Florida (en adelante “CNB”) materializó la adquisición de TotalBank mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de ésta.

Con esta transacción, BCI refuerza su estrategia de consolidar su presencia en el mercado del Estado de Florida, Estados Unidos, convirtiendo a CNB en el tercer banco más grande de éste. El pago efectuado por la adquisición ascendió en total a US\$528,9 millones, y su equivalente en peso chileno es MM\$336.817.

ii. Descripción del Banco Adquirido

TotalBank, corresponde a la sociedad quién se fusiona con CNB por incorporación, pasando a ser esta última la sociedad absorbente y continuadora legal de TotalBank. TotalBank corresponde a una institución financiera bancaria líder minorista y comercial integral del Sur de Florida, con más de 40 años de presencia en Miami donde se ubica su sede principal y 18 sucursales, que ofrece una amplia gama de servicios financieros tanto a nivel local como internacional a corporaciones, pequeñas empresas y particulares.

Al momento de la adquisición, TotalBank contaba con colocaciones por MM\$1.353.009, depósitos por MM\$1.273.014 y un patrimonio de MM\$321.414, equivalentes al 4,8%, 9,5% y 11,2% del total de los respectivos rubros de BCI, considerando los saldos consolidados del Banco al 30 de junio de 2018.

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición se enmarca dentro de la decisión de BCI de consolidar su presencia en el mercado de Florida, un mercado atractivo en tamaño y crecimiento, por lo que la institución planea convertirse en una plataforma de

cobertura regional, para acompañar a sus clientes, en la medida que expandan sus operaciones fuera de Chile, a través de BCI Miami, BCI Securities INC., City National Bank of Florida y oficinas de representación.

En opinión de la Administración, esta operación es un paso más en el objetivo estratégico de BCI de generar nuevas fuentes de ingresos; tener una diversificación geográfica que le permita no sólo diversificar los riesgos, sino también tener acceso a nuevos mercados y clientes; y servir a los actuales clientes que buscan soluciones a nivel regional, y así poder acompañarlos en su expansión en Latinoamérica.

Con esta transacción según la Administración, City National Bank of Florida se convertirá en el tercer banco más grande de Florida, alcanzando activos consolidados por un monto de US\$14,7 billones de dólares. Este crecimiento mejorará la posición de esta institución como un competidor líder en el mercado de Miami.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 4 – COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN**iv. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valor razonable**

A continuación se presenta el detalle de activos y pasivos a valor razonable identificables de TotalBank a la fecha de compra, 15 de junio de 2018:

	Valor razonable reconocido en la fecha de la adquisición	Referencia ajustes
	MMS	MMS
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	89.693	a
Operaciones con liquidación en curso		
Instrumentos para negociación	329.059	b
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		
Contratos de derivados financieros	-	
Adeudado por bancos	-	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.353.042	c
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	
Inversiones en sociedades	-	
Intangibles	38.843	d
Activo fijo	8.845	e
Impuestos corrientes y diferidos	-	
Otros activos	19.827	f
TOTAL ACTIVOS	1.839.309	
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	992.844	
Operaciones con liquidación en curso	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.480	
Depósitos y otras captaciones a plazo	278.061	g
Contratos de derivados financieros	-	
Obligaciones con bancos	-	
Instrumentos de deuda emitidos	-	
Otras obligaciones financieras	273.816	
Impuestos corrientes y diferidos	-	
Provisiones	-	
Otros pasivos	36.252	h
TOTAL PASIVOS	1.591.453	
Total activos netos identificables a valor razonable	247.856	
Plusvalía surgido por la adquisición	88.961	
Contraprestación Transferida por la compra	336.817	
Efectivo neto recibido con la filial (incluido flujo efectivo actividades de inversión)	89.693	
Pago efectuado en efectivo	(336.817)	
Desembolso neto de efectivo	(247.124)	

Los valores razonables presentados , han sido determinados sobre base provisoria. El proceso de valorización está siendo efectuado por profesionales idóneos e independientes de la Administración de BCI y de sus auditores externos.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 4 – COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

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

- a) Depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a MM\$79.658 y corresponden a la actualización de las tasas nominales a las tasas de mercado.
- b) Instrumentos para negociación, corresponde al ajuste de otros resultados integrales acumulados después de impuestos de la cartera AFS securities de TotalBank.
- c) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, son presentados netos de provisión, ingresos diferidos y descuentos. La cartera de clientes no se encuentra deteriorada en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos.
- d) Intangibles, este ajuste corresponde a tres conceptos:
 - a. desreconocimiento de la plusvalía generada en la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de TotalBank,
 - b. activos identificados por la combinación de negocios, los cuales se detallaran en cuadro siguiente, y
 - c. plusvalía.

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

Detalle	Monto MMS	Tipo	Vida útil
Core deposit	36.800	Amortizable	9 años
Leasehold interest	1.834	Amortizable	30 años
Mortgage Servicing Rights	209	Amortizable de acuerdo a revisión de deterioro trimestral	-
Plusvalía	88.961	Vida útil indefinida	-

Core deposit

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

Leasehold interest

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

Mortgage Servicing Rights

Corresponde a servicios de administración sobre carteras hipotecarias de terceros prestados por TotalBank.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 4 – COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

Plusvalía

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

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

- e) Activo fijo, corresponde al ajuste por tasación a mercado realizada para los edificios de propiedad de TotalBank.
- f) Corresponde a reclasificación de capital e intereses de inversiones incluidas en otros activos en los libros de TotalBank, así como el activo por impuestos diferidos el cual no se consideró como parte de los activos adquiridos en la fusión.
- g) Depósitos y otras captaciones a plazo, corresponden al ajuste de tasa de mercado para llevar los depósitos a valor razonable.
- h) El ajuste sobre otros pasivos, corresponde a reconocimiento por parte de CNB de la deuda impositiva de TotalBank teniendo en cuenta pérdidas y ganancias impositivas generadas por la adquisición, así como ajuste sobre la cuenta bank owned life insurance, cuyo soporte no era suficiente para considerarse dentro del proceso de compra.

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\$9.023 millones, los cuáles principalmente corresponden a asesorías legales externas y costos del due diligence.
- c) Desde la fecha de adquisición, TotalBank contribuyó en MM\$2.225 a los ingresos netos por intereses, MM\$262 a los ingresos netos por comisiones, MM\$2.421 al ingreso operacional neto y MM\$1.440 a la utilidad del período antes del impuesto a la renta.

La estimación realizada sobre el posible resultado generado por City National Bank, si la combinación de negocio se hubiera realizado a partir del 1 de enero de 2018, sería de MM\$3.835.

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

El registro inicial por las adquisiciones de las entidades previamente reveladas en esta nota fue determinado provisoriamente, sin cambios a la fecha.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 4 – COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

4.2 Adquisición Servicios Financieros

i. Aspectos generales de la operación

Con fecha 4 de diciembre de 2018, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de Lider Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada, Operadora de Tarjetas Lider Servicios Financieros Limitada, Servicios y Administración de Créditos Comerciales Lider S.A., Sociedad de Servicios de Comercio y Apoyo y Gestión Presto Limitada y Servicios y Cobranzas Limitada (anteriormente, Walmart Chile Servicios Financieros) mediante la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de estas.

Con esta transacción, BCI refuerza su estrategia de consolidar oportunidades de crecimiento a nivel local e internacional y convertirse en un actor referente en la industria de tarjetas de crédito en Chile. El pago efectuado por la adquisición ascendió en total a MM\$105.864.

ii. Descripción de las Compañías Adquiridas

Walmart Chile Servicios Financieros (en adelante, “Servicios Financieros” o “SSFF”), se considera una única unidad generadora de efectivo (UGE) y está compuesta por las siguientes compañías:

- Lider Corredor de Seguros y Gestión Financiera Limitada (SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada)
- Operadora de Tarjetas Lider Servicios Financieros Limitada (Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada)
- Servicios y Administración de Créditos Comerciales Lider S.A. (Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.)
- Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada (Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada)
- Servicios y Cobranza Limitada (Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada)

Al momento de la adquisición, Servicios Financieros contaba con colocaciones por MM\$562.978, y un patrimonio de MM\$84.520, equivalentes al 1,91% y 2,44% del total de los respectivos rubros de BCI, considerando los saldos consolidados del Banco al 31 de diciembre de 2018.

Simultáneamente con la adquisición, el Banco entró en un acuerdo comercial con el vendedor de dichas entidades, el cual fue contemplado como integral a la adquisición y, bajo NIIF 3, determinado como parte de la adquisición.

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición se enmarca dentro de la estrategia de BCI de búsqueda continua de oportunidades de crecimiento a nivel local e internacional lo que permitirá convertirnos en un actor referente en la industria de tarjetas de crédito en Chile.

Con esta transacción, BCI llegará a casi 1,5 millones de clientes de tarjetas de crédito, lo que representa una gran oportunidad de negocio, ya que los medios de pago serán parte fundamental del éxito del Banco en los próximos años. Adicionalmente, Walmart es uno de los líderes mundiales en su industria permitirá competir con las mejores prácticas internacionales en este eje.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación**iv. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos a valorrazonable**

A continuación se presentan el detalle de activos y pasivos a valor razonable identificables de Servicios Financieros a la fecha de compra, 4 de diciembre de 2018:

	Valor razonable reconocido en la fecha de adquisición MMS	Referencia ajustes MMS
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	10.343	
Operaciones con liquidación en curso	-	
Instrumentos para negociación	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	
Contratos de derivados financieros	-	
Adeudado por bancos	-	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	523.727	a
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	
Inversiones en sociedades	-	
Intangibles	52.972	
Activo fijo	1.930	
Impuestos corrientes impuesto diferidos	14.690	
Otros activos	63.632	
TOTAL ACTIVOS	667.294	
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	
Operaciones con liquidación en curso	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	
Contratos de derivados financieros	-	
Obligaciones con bancos	-	
Instrumentos de deuda emitidos	-	
Otras obligaciones financieras	511.219	
Impuestos corrientes impuestos diferidos	14.957	
Provisiones	4.793	
Otros pasivos	54.653	
TOTAL PASIVOS	585.622	
Total activos netos identificables a valor razonable	81.672	
Plusvalía surgido por la adquisición	24.192	
Contraprestación Transferida por la compra	105.864	
Efectivo neto recibido con la filial (incluido flujo efectivo actividades de inversión)	10.343	
Pago efectuado en efectivo	(105.864)	
Desembolso neto de efectivo	(95.521)	

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

Los activos adquiridos y los pasivos asumidos por la adquirida, producto de la combinación de negocios, han sido considerados a su valor libro debido a que su realización es de corto plazo por lo que su valor no diferiría significativamente de su valor razonable, excepto los activos intangibles originados en esta combinación. El proceso de revisión de este supuesto está siendo efectuado por profesionales idóneos e independientes de la Administración de BCI y de sus auditores externos.

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

El ajuste presentado corresponden a:

- a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, corresponde al ajuste requerido al pasar del modelo de provisiones bajo Circular 40 de la norma CMF al modelo de provisiones bajo el Compendio de Normas Contables de la CMF.

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

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

Producto de esta combinación de negocios surgen los siguientes activos intangibles:

- a. activos identificados por la combinación de negocios, los cuales se detallaran en cuadro siguiente, y
- b. plusvalía.

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

Detalle	Monto MM\$	Tipo	Vida útil
Relación con clientes	28.169	Amortizable	10 años
Derecho uso de marca	5.120	Amortizable	10 años
Derecho uso de canales	4.897	Amortizable	10 años
Contratos de recaudación de servicios	8.511	Amortizable	10 años
Acuerdo de no competencia	3.169	Amortizable	10 años
Plusvalía	24.192	Vida útil indefinida	-

Relación con clientes

Valor generado en negocios futuros con la cartera actual de Servicios Financieros.

Derecho uso de marca

De acuerdo al contrato Marco de Cooperación Comercial firmado el 19 de diciembre de 2017, Walmart Chile S.A otorgó el derecho de uso de marca a BCI para utilizar las marcas en relación al cumplimiento de Contrato Marco y a los Productos de Servicios Financieros.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

Derecho uso de canales

Corresponde al acceso exclusivo que otorgó Grupo Walmart a Grupo BCI a los Canales Walmart Chile con el fin de desarrollar y promover los Productos de Venta Cruzada. Esta promoción deberá ser realizada únicamente en los productos vendidos en las Tiendas Walmart Chile y en las Sucursales SSFF. Los productos de venta cruzada incluyen (i) cuentas de ahorro y cuentas corrientes (ii) Tarjetas de Débito, (iii) Tarjetas de Prepago, excluyendo las tarjetas de regalo, (iv) hipotecas, (v) préstamos automotores, (vi) fondos mutuos, y (vii) depósitos a plazo.

Contratos de recaudación de servicios

Corresponde al compromiso de Grupo Walmart a seguir prestando servicios de Recaudación y Pago a los Clientes con respecto a los Productos SSFF, incluyendo la recaudación y pago del estado de cuenta de la Tarjeta de Crédito y el desembolso o giro de créditos personales.

Acuerdo de no competencia

Acuerdo de Grupo Walmart que se abstendrá de celebrar o mantener en vigor contratos u otros acuerdos o entendimientos con los Principales Competidores BCI que:

- a) Tengan un alcance similar o idéntico al del Acuerdo Marco de Cooperación Comercial.
- b) Conviertan a Grupo Walmart en dueño de cualquier participación en, o en socio o asociado de, cualquier Competidor Principal de BCI.
- c) Permitan que productos similares a los Productos SSFF se originen en una Tienda Walmart Chile, salvo por las Tiendas Excluidas.
- d) Otorguen beneficios a los Clientes Walmart Chile de conformidad al Programa, cuando usen tarjetas de crédito, que sean equivalentes o más favorables que los beneficios obtenidos por los Clientes al usar las Tarjetas de Crédito.
- e) Concedan acceso a la Información Grupo Walmart, los Canales Walmart Chile o a los Clientes Walmart Chile, con respecto a los Productos SSFF.

Plusvalía

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

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

Al 31 de diciembre de 2018, no hay indicios de deterioro para los intangibles adquiridos en la combinación de negocios y plusvalía.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 4 – COMBINACION DE NEGOCIOS, continuación

v. Otras consideraciones

- a) Al 31 de diciembre de 2018, no se identificaron activos y pasivos contingentes, ni tampoco contraprestaciones contingentes.
- b) Los costos de transacciones relacionados con la adquisición ascendieron aproximadamente a MM\$1.416, los cuáles principalmente corresponden a asesorías legales externas.
- c) Desde la fecha de adquisición, Servicios Financieros contribuyó en MM\$10.597 a los ingresos netos por intereses, MM\$5.528 a los ingresos netos por comisiones, MM\$16.531 al ingreso operacional neto y (MM\$773) a la utilidad (pérdida) del período antes de impuesto a la renta.

La estimación realizada sobre el posible resultado generado por Servicios Financieros, si la combinación de negocio se hubiera realizado a partir del 1 de enero de 2018, sería de MM\$15.452.

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

El registro inicial por las adquisiciones de las entidades previamente reveladas en esta nota fue determinado provisoriamente, sin cambios a la fecha.

Los activos intangibles, incluso la plusvalía presentados en esta nota, fueron sometidos a las pruebas de deterioro indicados por NIC 36. Dichas pruebas no presentan indicio de deterioro, con respecto a las adquisiciones señaladas y por lo tanto, no se ha realizado registro por este concepto sobre dichos intangibles.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

Conforme a la norma NIIF 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 (ver página siguiente).
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.

A continuación se presenta la estructura comercial, con los 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 y Nova.

Banco Empresarios: este segmento incluye a empresarios y emprendedores (ventas desde 2.400UF a 80.000UF) y clientes microempresarios (ventas menores a 2.400UF).

Segmento Banco Wholesale: considera todas las empresas con ventas superiores a 80.000UF al año.

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

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 FinancialGroup, 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.

Servicios Financieros: corresponde a los negocios asociados a la emisión y operación de las tarjetas de crédito BCI Lider Mastercard y Presto, a la originación de avances, superavances y el corretaje de seguros personales, entre otros, el cual opera como una unidad independiente, bajo la supervisión de la alta gerencia de BCI.

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 períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, y por el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

a) Resultados 2019:

a) Resultados 2019:	Al 30 de septiembre de 2019								
	Banco Retail		Banco Wholesale			BCI Financial Group INC. and Subsidiaries	Servicios Financieros	Otros	Saldos Consolidados
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB				
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS				
Ingreso neto por intereses y reajustes	337.631	120.520	175.848	84.631	(30.898)	203.311	93.689	(12.622)	972.110
Ingreso neto por comisiones	133.007	26.947	31.304	14.239	3.705	20.907	35.107	(1.117)	264.099
Otros ingresos operacionales	25.504	6.271	6.629	7.637	91.260	10.071	10.187	3.120	160.679
Total ingresos operacionales	496.142	153.738	213.781	106.507	64.067	234.289	138.983	(10.619)	1.396.888
Provisiones por riesgo de crédito	(141.663)	(50.529)	(22.984)	(4.588)	(33)	(10.582)	(66.521)	-	(296.900)
Ingreso operacional neto	354.479	103.209	190.797	101.919	64.034	223.707	72.462	(10.619)	1.099.988
Total gastos operacionales	(296.227)	(76.588)	(79.622)	(46.893)	(30.713)	(108.500)	(56.233)	(5.842)	(700.618)
RESULTADO OPERACIONAL	58.252	26.621	111.175	55.026	33.321	115.207	16.229	(16.461)	399.370
Resultados por inversiones en sociedades									11.785
Resultado antes de impuesto a la renta									411.155
Impuesto a la renta									(88.859)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO									322.296

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

b) Volúmenes de negocios 2019:

	Al 30 de septiembre de 2019							
	Banco Retail		Banco Wholesale					
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group INC. and Subsidiaries	Servicios Financieros	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	10.753.234	2.342.042	6.367.453	4.986.115	10.752.020	11.107.092	727.606	47.035.562
PASIVOS	4.530.153	1.493.855	3.718.351	8.719.771	14.411.884	9.823.184	674.039	43.371.237
PATRIMONIO								3.664.325

c) Resultados 2018:

	Al 30 de septiembre de 2018							
	Banco Retail		Banco Wholesale			BCI Financial Group INC. and Subsidiaries	Otros	Saldos Consolidados
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB			
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	316.227	111.925	153.945	72.953	(13.517)	157.663	(17.129)	782.067
Ingreso neto por comisiones	108.224	19.105	23.681	15.688	7.495	11.605	33.641	219.439
Otros ingresos operacionales	22.186	7.483	6.582	8.471	90.351	7.058	1.372	143.503
Total ingresos operacionales	446.637	138.513	184.208	97.112	84.329	176.326	17.884	1.145.009
Provisiones por riesgo de crédito	(115.934)	(38.942)	(16.050)	(7.641)	1.793	(13.718)	-	(190.492)
Ingreso operacional neto	330.703	99.571	168.158	89.471	86.122	162.608	17.884	954.517
Total gastos operacionales	(269.645)	(72.801)	(69.338)	(43.539)	(40.524)	(102.106)	(19.148)	(617.101)
RESULTADO OPERACIONAL	61.058	26.770	98.820	45.932	45.598	60.502	(1.264)	337.416
Resultados por inversiones en sociedades								63.214
Resultado antes de impuesto a la renta								400.630
Impuesto a la renta								(97.715)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO								302.915

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, CONTINUACIÓN

d) Volúmenes de negocios 2018:

Al 30 de septiembre de 2018

	Banco Retail		Banco Wholesale				Total Segmentos
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	BCI Financial Group INC. and Subsidiaries	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	9.674.214	2.172.430	5.867.059	4.451.338	8.315.863	9.079.674	39.560.578
PASIVOS	4.414.307	1.441.248	3.383.339	6.419.229	12.917.287	8.059.929	36.635.339
PATRIMONIO							2.925.239

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018	2018
	MMS	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	534.167	500.645	500.153
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	334.751	143.569	495.424
Depósitos en bancos nacionales	10.749	4.202	18.700
Depósitos en el exterior	1.537.199	1.195.108	1.044.480
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	2.416.866	1.843.524	2.058.757
Operaciones con liquidación en curso netas	103.704	87.175	122.262
Instrumentos financieros de alta liquidez	103.565	328.889	3.711
Contratos de retrocompra	102.282	138.438	55.129
Total efectivo y equivalente de efectivo	2.726.417	2.398.026	2.239.859

(*) 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 que normalmente ocurren dentro de 12 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada período estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018	2018
	MMS	MMS	MMS
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	122.437	104.328	146.087
Fondos por recibir	205.280	555.638	189.733
Subtotal activos	327.717	659.966	335.820
Pasivos			
Fondos por entregar	224.013	572.791	213.558
Subtotal pasivos	224.013	572.791	213.558
Operaciones con liquidación en curso netas	103.704	87.175	122.262

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	704.143	280.505
Pagarés del Banco Central de Chile	35	2.255
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	897.382	1.036.612
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	97.895	112.606
Depósitos a plazo	392.400	394.502
Letras de créditos	3.673	1.475
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	110.614	142.768
Otros instrumentos	51.812	22.692
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	4.546	2.165
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	42.067	19.958
Fondos administrados por terceros	53.610	22.838
Total	2.358.177	2.038.376

(*) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene instrumentos de intermediación financiera con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile” por MM\$79.694 y MM\$149.197, respectivamente.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 8 -OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 30 de septiembre de 2019
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	54.822	0,25	6.120	0,25	-	-	60.942
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	41.341	0,28	29.377	0,27	-	-	70.718
Total	96.163		35.497		-		131.660

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2018
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	1.037	0,30	242	0,31	-	-	1.279
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	54.092	0,29	18.488	0,32	-	-	72.580
Total	55.129		18.730		-		73.859

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 8 -OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES, CONTINUACIÓN

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 30 de septiembre de 2019
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	92.985	0,18	-	-	-	-	92.985
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	189.962	0,17	-	-	-	-	189.962
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	250.545	0,72	-	-	-	-	250.545
Total	533.492		-		-		533.492

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		Al 31 de diciembre de 2018
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	160.123	0,26	-	-	-	-	160.123
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-
Otra institución financiera que opera en el país	49.992	0,23	-	-	-	-	49.992
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	335.350	0,64	644	0,29	-	-	335.994
Total	545.465		644		-		546.109

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre de 2019

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación				
Forwards	34.475	34.559	422.100	341.380
Swaps	118.534	116.978	2.981.253	3.224.600
Opciones call	383	381	9.164	3.409
Opciones put	331	309	377	2.143
Futuros	117	117	108	477
Otros	-	-	-	-
Subtotal	153.840	152.344	3.413.002	3.572.009
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	1.958.682	985.870	344.524	166.598
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.958.682	985.870	344.524	166.598
Derivados de cobertura de flujo de caja				
Forwards	-	546.946	18.430	14.322
Swaps	1.548.862	2.206.215	219.375	470.838
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.548.862	2.753.161	237.805	485.160
Total	3.661.384	3.891.375	3.995.331	4.223.767

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

Al 31 de diciembre de 2018

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación				
Forwards	28.499.140	28.771.826	318.349	273.357
Swaps	116.332.778	115.829.745	1.012.133	1.126.818
Opciones call	300.342	293.232	9.653	5.410
Opciones put	226.221	208.801	153	1.779
Futuros	2.759	2.759	10	162
Otros	-	-	-	-
Subtotal	145.361.240	145.106.363	1.340.298	1.407.526
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	2.592.470	1.074.695	143.331	54.382
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	2.592.470	1.074.695	143.331	54.382
Derivados de cobertura de flujo de caja				
Forwards	-	647.796	12.314	5.611
Swaps	1.010.826	2.283.430	218.331	336.197
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.010.826	2.931.226	230.645	341.808
Total	148.964.536	149.112.284	1.714.274	1.803.716

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**b) Tipos de derivados**

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

Coberturas de valor razonable:

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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 en montos nominales:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos emitidos MX/MN	-	1.549.663	-	1.287.299
Créditos MX, UF	-	-	-	-
DAP MN	-	52.000	-	930.627
Inversiones MX	276.242	-	335.932	-
Macrocoberturas MN, MX	709.628	-	738.763	-
Obligaciones MX	-	357.019	-	374.544
Total	985.870	1.958.682	1.074.695	2.592.470

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cross Currency Swaps	882.420	760.241	832.830	917.456
Swap Tasa MN	52.000	-	930.627	-
Swap Tasa MX	1.024.262	225.629	829.013	157.239
Total	1.958.682	985.870	2.592.470	1.074.695

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**Coberturas de flujo de caja:**

El Banco utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, crosscurrency 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.

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 en montos nominales:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos UF >1Y	1.857.654	-	2.101.340	-
Obligaciones futuras USD	-	65.575	-	62.424
DAP CLP	-	969.357	-	566.753
Activos UF	320.588	-	256.632	-
Créditos MX	72.861	513.930	450.840	-
Bono MN/MX	473.597	-	-	381.649
Activos USD	28.461	-	122.414	-
Total	2.753.161	1.548.862	2.931.226	1.010.826

Instrumento de cobertura	Al 30 de septiembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
CCS	579.505	1.571.487	444.073	1.673.743
Forward UF	-	546.946	-	647.796
Forward USD	-	-	-	-
Swap Tasa	969.357	634.728	566.753	609.687
Total	1.548.862	2.753.161	1.010.826	2.931.226

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

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 a los activos netos del negocio en el extranjero, el detalle es el siguiente en montos nominales:

	Al 30 de septiembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Elemento cubierto				
Inversión neta en el exterior	110.689	-	105.370	-
Total	110.689	-	105.370	-

	Al 30 de septiembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumento de cobertura				
Bonos emitidos MX	-	110.689	-	105.370
Total	-	110.689	-	105.370

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

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

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos

Al 30 de septiembre de 2019					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos de flujo	1.174.102	1.800.951	1.435.637	54.720	4.465.410
Egresos de flujo	(955.096)	(1.568.300)	(1.482.962)	(58.336)	(4.064.694)
Flujos netos	219.006	232.651	(47.325)	(3.616)	400.716
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	955.096	1.568.300	1.482.962	58.336	4.064.694
Egresos de flujo	(1.174.102)	(1.800.951)	(1.435.637)	(54.720)	(4.465.410)
Flujos netos	(219.006)	(232.651)	47.325	3.616	(400.716)

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos

Al 31 de diciembre de 2018					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos de flujo	656.313	2.193.526	1.193.184	78.721	4.121.744
Egresos de flujo	(685.225)	(1.818.992)	(1.177.868)	(84.525)	(3.766.610)
Flujos netos	(28.912)	374.534	15.316	(5.804)	355.134
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	685.225	1.818.992	1.177.868	84.525	3.766.610
Egresos de flujo	(656.313)	(2.193.526)	(1.193.184)	(78.721)	(4.121.744)
Flujos netos	28.912	(374.534)	(15.316)	5.804	(355.134)

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2019 MMS	Al 31 de diciembre de 2018 MMS
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	345.364	333.518
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(474)	(606)
Total	344.890	332.912

b) El movimiento de las provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos al 30 de septiembre de 2019 y al diciembre de 2018, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
<u>Detalle</u>	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>	<u>Bancos del país</u>	<u>Bancos del exterior</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero de	-	606	606	-	308	308
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	360	360	-	550	550
Provisiones liberadas	-	(492)	(492)	-	(252)	(252)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos	-	474	474	-	606	606

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	15.547.703	577.800	518.905	16.644.408	(154.787)	(130.374)	(285.161)	16.359.247
Créditos de comercio exterior	978.908	17.507	1.185	997.600	(6.755)	(2.345)	(9.100)	988.500
Deudores en cuentas corrientes	176.803	3.671	11.776	192.250	(1.762)	(8.609)	(10.371)	181.879
Operaciones de factoraje	840.812	9.797	5.074	855.683	(4.442)	(3.491)	(7.933)	847.750
Préstamos estudiantiles	144.350	-	15.238	159.588	-	(4.903)	(4.903)	154.685
Operaciones de leasing	1.458.029	59.368	49.567	1.566.964	(16.720)	(9.920)	(26.640)	1.540.324
Otros créditos y cuentas por cobrar	60.648	400	11.906	72.954	(2.049)	(6.401)	(8.450)	64.504
Subtotal	19.207.253	668.543	613.651	20.489.447	(186.515)	(166.043)	(352.558)	20.136.889
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	8.226	-	803	9.029	-	(63)	(63)	8.966
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	1.600.806	-	12.639	1.613.445	-	(9.185)	(9.185)	1.604.260
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.195.598	-	221.213	6.416.811	-	(29.925)	(29.925)	6.386.886
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	7.804.630	-	234.655	8.039.285	-	(39.173)	(39.173)	8.000.112
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	2.133.792	-	257.158	2.390.950	-	(149.973)	(149.973)	2.240.977
Deudores en cuentas corrientes	106.336	-	11.782	118.118	-	(9.417)	(9.417)	108.701
Deudores por tarjetas de crédito	1.255.172	-	71.813	1.326.985	-	(98.426)	(98.426)	1.228.559
Operaciones de leasing	1.428	-	48	1.476	-	(52)	(52)	1.424
Otros créditos y cuentas por cobrar	32.402	-	288	32.690	-	-	-	32.690
Subtotal	3.529.130	-	341.089	3.870.219	-	(257.868)	(257.868)	3.612.351
TOTAL	30.541.013	668.543	1.189.395	32.398.951	(186.515)	(463.084)	(649.599)	31.749.352

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera subestándar	Cartera incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	14.380.866	438.180	583.819	15.402.865	(144.638)	(67.336)	(211.974)	15.190.891
Créditos de comercio exterior	813.711	23.223	2.299	839.233	(6.315)	(946)	(7.261)	831.972
Deudores en cuentas corrientes	162.162	3.086	10.692	175.940	(1.617)	(5.883)	(7.500)	168.440
Operaciones de factoraje	956.023	6.668	4.708	967.399	(4.165)	(1.977)	(6.142)	961.257
Préstamos estudiantiles	151.134	-	17.597	168.731	-	(5.127)	(5.127)	163.604
Operaciones de leasing	1.308.908	48.809	52.435	1.410.152	(18.793)	(5.090)	(23.883)	1.386.269
Otros créditos y cuentas por cobrar	55.381	473	19.008	74.862	(8.834)	(4.361)	(13.195)	61.667
Subtotal	17.828.185	520.439	690.558	19.039.182	(184.362)	(90.720)	(275.082)	18.764.100
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	10.510	-	971	11.481	-	(80)	(80)	11.401
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	1.490.604	-	36.246	1.526.850	-	(11.130)	(11.130)	1.515.720
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.643.939	-	198.237	5.842.176	-	(26.963)	(26.963)	5.815.213
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	7.145.053	-	235.454	7.380.507	-	(38.173)	(38.173)	7.342.334
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	2.062.295	-	241.950	2.304.245	-	(139.675)	(139.675)	2.164.570
Deudores en cuentas corrientes	113.804	-	10.301	124.105	-	(8.613)	(8.613)	115.492
Deudores por tarjetas de crédito	1.162.203	-	61.068	1.223.271	-	(94.221)	(94.221)	1.129.050
Operaciones de leasing	2.033	-	109	2.142	-	(79)	(79)	2.063
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.109	-	301	26.410	-	(924)	(924)	25.486
Subtotal	3.366.444	-	313.729	3.680.173	-	(243.512)	(243.512)	3.436.661
TOTAL	28.339.682	520.439	1.239.741	30.099.862	(184.362)	(372.405)	(556.767)	29.543.095

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato, que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 aproximadamente MM\$591.379 y MM\$860.085 respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$977.061 y MM\$552.209, 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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Al 30 de septiembre de 2019 MMS	Al 31 de diciembre de 2018 MMS
Leasing financiero bruto	1.770.084	1.602.921
Ingreso financiero no devengado	(201.644)	(190.627)
Leasing financiero neto	1.568.440	1.412.294

	Al 30 de septiembre de 2019 MMS	Al 31 de diciembre de 2018 MMS
Menor a 1 año	337.265	294.793
Mayor a 1 año y menor a 5 años	724.741	557.968
Mayor a 5 años	506.434	559.533
Total	1.568.440	1.412.294

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\$7.444 al 30 de septiembre de 2019 y MM\$8.091 al 31 de diciembre de 2018 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	307.185	332.587	114.601	197.252	421.786	529.839	1,30%	1,76%
Fruticultura	73.482	65.430	175.999	122.995	249.481	188.425	0,77%	0,63%
Silvicultura y extracción de madera	115.471	137.728	26.664	28.141	142.135	165.869	0,44%	0,55%
Pesca	29.412	34.139	119.033	100.680	148.445	134.819	0,46%	0,45%
Explotación de minas y canteras	61.549	59.458	184.099	105.893	245.648	165.351	0,76%	0,55%
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.422	917	114.868	33.332	116.290	34.249	0,36%	0,11%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	233.865	232.505	141.595	142.795	375.460	375.300	1,16%	1,25%
Industria textil y del cuero	24.548	35.050	40.672	39.359	65.220	74.409	0,20%	0,25%
Industria de la madera y muebles	41.345	34.065	17.849	12.348	59.194	46.413	0,18%	0,15%
Industria del papel, imprentas y editoriales	45.089	41.697	10.660	70.207	55.749	111.904	0,17%	0,37%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	121.984	144.068	65.668	54.683	187.652	198.751	0,58%	0,66%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	320.109	345.006	187.248	79.610	507.357	424.616	1,57%	1,41%
Otras industrias manufactureras	37.443	32.938	213.815	203.278	251.258	236.216	0,78%	0,78%
Electricidad, gas y agua	216.870	287.505	273.281	248.321	490.151	535.826	1,51%	1,78%
Construcción de viviendas	147.223	157.470	7.622	47.722	154.845	205.192	0,48%	0,68%
Otras obras y construcciones	1.428.986	1.205.461	230.805	302.453	1.659.791	1.507.914	5,12%	5,01%
Comercio al por mayor	834.603	842.990	664.381	639.843	1.498.984	1.482.833	4,63%	4,93%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	622.842	618.790	1.010.033	802.362	1.632.875	1.421.152	5,04%	4,72%
Transporte y almacenamiento	371.311	345.489	572.995	371.484	944.306	716.973	2,91%	2,38%
Comunicaciones	178.090	155.788	165.468	132.199	343.558	287.987	1,06%	0,96%
Establecimientos financieros y de seguros	2.055.643	2.283.294	435.210	311.597	2.490.853	2.594.891	7,69%	8,62%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.973.096	1.771.120	2.617.360	2.220.568	4.590.456	3.991.688	14,17%	13,26%
Servicios comunales, sociales y personales	1.859.648	1.546.692	1.998.305	2.061.873	3.857.953	3.608.565	11,91%	11,99%
Subtotal	11.101.216	10.710.187	9.388.231	8.328.995	20.489.447	19.039.182	63,24%	63,25%
Colocaciones para vivienda	6.431.613	5.861.054	1.607.672	1.519.453	8.039.285	7.380.507	24,81%	24,52%
Colocaciones de consumo	3.790.092	3.610.638	80.127	69.535	3.870.219	3.680.173	11,95%	12,23%
Total	21.322.921	20.181.879	11.076.030	9.917.983	32.398.951	30.099.862	100,00%	100,00%

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de	184.362	372.405	556.767	162.228	238.813	401.041
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(27.574)	(48.004)	(75.578)	(8.186)	(67.360)	(75.546)
Colocaciones para vivienda	-	(6.779)	(6.779)	-	(8.249)	(8.249)
Colocaciones de consumo	-	(200.436)	(200.436)	-	(163.458)	(163.458)
Total de castigos	(27.574)	(255.219)	(282.793)	(8.186)	(239.067)	(247.253)
Provisiones constituidas	46.044	359.800	405.844	32.482	300.604	333.086
Provisiones liberadas	(16.317)	(13.902)	(30.219)	(4.189)	(13.105)	(17.294)
Adquisición TotalBank (*)	-	-	-	2.027	5.779	7.806
Adquisición Servicios Financieros (*)	-	-	-	-	79.381	79.381
Saldos	186.515	463.084	649.599	184.362	372.405	556.767

(*) Corresponde al efecto de la compra actualizado al 31 de diciembre de 2018.

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 30 de septiembre de 2019	Al 31 diciembre de 2018
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	649.599	556.767
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (nota 21)	37.873	29.643
Provisiones adicionales (nota 21)	16.197	67.872
Provisiones mínimas 0,50% (nota 21)	12.348	6.554
Provisiones por riesgo país (nota 21)	3.152	2.547
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (nota 10)	474	606
Total	719.643	663.989

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

Durante el período 2019 y el ejercicio 2018, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con y sin garantía, al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	675.046	232.197	75.282	982.525	683.033	232.025	72.075	987.133
Deuda sin garantía	110.084	2.458	265.807	378.349	114.789	3.429	241.654	359.872
Total	785.130	234.655	341.089	1.360.874	797.822	235.454	313.729	1.347.005

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	277.186	75.417	5.989	358.592	187.489	66.384	4.422	258.295
Deuda sin garantía	61.913	2.463	83.611	147.987	79.950	8.814	66.096	154.860
Total	339.099	77.880	89.600	506.579	267.439	75.198	70.518	413.155

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONTINUACIÓN

f) Cartera corriente y vencida

	Al 30 de septiembre de 2019															
	Normal				Subestándar				Incumplimiento				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total normal	Comercial	Vivienda	Consumo	Total subestándar	Comercial	Vivienda	Consumo	Total incumplimiento	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	18.931.666	7.754.355	3.520.966	30.206.987	635.200	-	-	635.200	351.988	215.583	260.315	827.886	19.918.854	7.969.938	3.781.281	31.670.073
Mora 1 a 29 días	258.158	43.761	6.262	308.181	24.748	-	-	24.748	8.230	4.128	2.953	15.311	291.136	47.889	9.215	348.240
Mora 30 a 89 días	17.429	6.514	1.902	25.845	8.588	-	-	8.588	21.106	2.932	16.306	40.344	47.123	9.446	18.208	74.777
Mora 90 días o más	-	-	-	-	7	-	-	7	232.327	12.012	61.515	305.854	232.334	12.012	61.515	305.861
Total cartera antes de provisiones	19.207.253	7.804.630	3.529.130	30.541.013	668.543	-	-	668.543	613.651	234.655	341.089	1.189.395	20.489.447	8.039.285	3.870.219	32.398.951
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	1,43%	0,64%	0,23%	1,09%	4,99%	0,00%	0,00%	4,99%	4,78%	3,01%	5,65%	4,68%	1,65%	0,71%	0,71%	1,31%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	37,86%	5,12%	18,03%	25,72%	1,13%	0,15%	1,59%	0,94%

Estados Financieros Intermedios Consolidados Septiembre 2019 / 90

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central (b)	78.074	-	78.074	42.507	-	42.507
Bonos o pagarés de la Tesorería	425.778	-	425.778	677.047	-	677.047
Otros instrumentos fiscales	5.668	-	5.668	6.049	-	6.049
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	40.275	-	40.275	112.231	-	112.231
Bonos y efectos de comercio de empresas	6.165	-	6.165	11.499	-	11.499
Otros instrumentos emitidos en el país (c)	2.717	-	2.717	1.899	-	1.899
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros (d)	88.448	729	89.177	82.554	2.780	85.334
Otros instrumentos emitidos en el exterior	2.611.231	-	2.611.231	2.295.669	-	2.295.669
Totales	3.258.356	729	3.259.085	3.229.455	2.780	3.232.235

- (a) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.
- (b) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene instrumentos del Banco Central de Chile, vendidos con pactos de retrocompra clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile”.
- (c) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A., en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valparaíso y Bolsa de Productos Agropecuario S.A. Estas acciones se valorizan según su valor justo.
- (d) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenidos hasta el vencimiento, corresponde a la cartera de la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su Estado de Situación Financiera, inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	9.058	12,71	1.151	87	8.356	12,71	1.062	108
Combanc S.A.	6.305	11,74	740	25	6.106	11,74	717	43
Transbank S.A.	81.566	8,72	7.112	1.062	69.358	8,72	6.047	1.087
Nexus S.A.	18.835	12,90	2.430	169	16.805	12,90	2.168	368
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	12.318	13,61	1.677	42	11.952	13,61	1.626	62
AFT S.A.	18.646	20,00	3.729	239	17.978	20,00	3.596	582
Centro de Compensación Automatizado S.A.	6.296	33,33	2.098	255	5.592	33,33	1.864	434
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	4.775	7,03	336	40	4.161	7,03	293	52
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			56	-			56	-
Acciones FED y FHLB (*)			-	-			-	-
Acciones Bladex			219	190			219	226
Credicorp LTD.			-	8.844			20.180	60.768
Otras acciones			240	183			200	22
Total			19.788	11.136			38.028	63.752
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	11.880	50,00	5.940	241	11.398	50,00	5.699	701
Artikos Chile S.A.	2.343	50,00	1.172	408	2.025	50,00	1.013	583
Total			7.112	649			6.712	1.284
Total inversiones en sociedades			26.900	11.785			44.740	65.036

(*) 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 (FHBL) 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. Al 30 de junio de 2017 estas acciones fueron reclasificadas a otros activos de acuerdo a lo requerido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, CONTINUACIÓN

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de	44.740	207.718
Adquisición de inversiones	40	293
Ajuste por conversión (*)	36	653
Participación sobre resultados	11.785	65.036
Venta inversión en sociedades (**)	(29.029)	(221.098)
Dividendos percibidos	(183)	(7.413)
Ajuste provisión dividendos mínimos y resultados	(190)	109
Provisión dividendos mínimos	(299)	(558)
Saldos	26.900	44.740

(*) Corresponde a diferencia de cambio producida por inversiones en el extranjero

(**) Corresponde a ventas de acciones de Credicorp LTD.

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no se produjeron deterioros en las inversiones.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 30 de septiembre de 2019		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	5	79.423	(36.013)	43.410
Intangibles generados internamente (b)	6	5	206.210	(124.414)	81.796
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	6	87.610	(30.764)	56.846
Leasehold interest	30	27	5.259	(1.056)	4.203
Relación con clientes	10	10	28.169	(3.104)	25.065
Otros	10	10	21.699	(1.784)	19.915
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	13.115	-	13.115
Goodwill	-	-	138.646	-	138.646
Total			580.131	(197.135)	382.996

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2018		
			Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	5	73.700	(49.055)	24.645
Intangibles generados internamente (b)	6	5	183.886	(88.665)	95.221
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	6	83.434	(20.023)	63.411
Leasehold interest	30	27	5.006	(774)	4.232
Relación con clientes	10	10	28.169	-	28.169
Otros	10	10	21.698	(179)	21.519
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	12.485	-	12.485
Goodwill	-	-	132.515	-	132.515
Total			540.893	(158.696)	382.197

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

- a. Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus filiales.
- b. 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.
- c. Corresponde a los intangibles generados en 2015 por la combinación de negocios de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries y la fusión entre City National Bank of Florida y TotalBank materializada el 15 de junio de 2018, adicionalmente se incorporan el día 4 de diciembre de 2018 los intangibles por la compra de Servicios Financieros a Walmart.

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 MM\$	Relación con clientes MM\$	Otros MM\$	Trade name MM\$	Goodwill MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2019	73.700	183.886	83.434	5.006	28.169	21.698	12.485	132.515	540.893
Adquisiciones	5.470	40.812	-	-	-	-	-	664	46.946
Retiros	(10)	(18.488)	-	-	-	-	-	-	(18.498)
Variación tipo de cambio	-	-	4.176	253	-	1	630	5.467	10.527
Otros	263	-	-	-	-	-	-	-	263
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	79.423	206.210	87.610	5.259	28.169	21.699	13.115	138.646	580.131
Amortización del ejercicio	(4.867)	(18.097)	(9.121)	(213)	(3.104)	(1.627)	-	-	(37.029)
Amortización acumulada	(49.055)	(88.665)	(20.023)	(774)	-	(179)	-	-	(158.696)
Traspasos	16.929	(16.929)	-	-	-	-	-	-	-
Otros	980	(723)	(1.620)	(69)	-	22	-	-	(1.410)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(36.013)	(124.414)	(30.764)	(1.056)	(3.104)	(1.784)	-	-	(197.135)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2019	43.410	81.796	56.846	4.203	25.065	19.915	13.115	138.646	382.996

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

	Intangibles adquiridos en forma independiente MMS	Intangibles generados internamente MMS	Intangibles amortizables en combinación de negocios				Intangibles no amortizable en combinación de negocios		Total MMS
			Core deposit MMS	Leasehold interest MMS	Relación con clientes MMS	Otros MMS	Trade name MMS	Goodwill MMS	
Saldos al 1 de enero de 2018	56.171	241.999	38.468	2.468	-	-	11.078	9.895	360.079
Adquisiciones	28.337	56.937	40.083	2.225	28.169	21.698	-	121.365	298.814
Retiros/traspasos	(11.155)	(115.050)	-	-	-	-	-	-	(126.205)
Variación tipo de cambio	-	-	4.883	313	-	-	1.407	1.255	7.858
Otros	456	-	-	-	-	-	-	-	456
Deterioros	(109)	-	-	-	-	-	-	-	(109)
	73.700	183.886	83.434	5.006	28.169	21.698	12.485	132.515	540.893
Amortización del ejercicio	(7.389)	(20.840)	(7.835)	(244)	-	(179)	-	-	(36.487)
Amortización acumulada	(37.004)	(136.277)	(10.459)	(442)	-	-	-	-	(184.182)
Otros	(4.662)	68.452	(1.729)	(88)	-	-	-	-	61.973
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(49.055)	(88.665)	(20.023)	(774)	-	(179)	-	-	(158.696)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	24.645	95.221	63.411	4.232	28.169	21.519	12.485	132.515	382.197

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco realizó test de deterioro de acuerdo con las indicaciones del capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables de la CMF. Los informes de los consultores independientes no provocaron la necesidad de registrar efectos por deterioro y así mismo, no hubo indicadores de deterioro tanto para los activos intangibles con vida útil definida como indefinida originados en las combinaciones de negocios.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 15 - ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios y terrenos	35	30	252.159	(41.083)	211.076
Equipos	4	3	165.703	(127.962)	37.741
Otros activos fijos	8	6	55.083	(34.792)	20.291
Total			472.945	(203.837)	269.108

Al 31 de diciembre de 2018					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Edificios y terrenos	35	30	303.819	(78.582)	225.237
Equipos	4	3	154.569	(116.245)	38.324
Otros activos fijos	8	6	49.987	(32.312)	17.675
Total			508.375	(227.139)	281.236

b) El movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	303.819	154.569	49.987	508.375
Adiciones	11.494	11.887	7.362	30.743
Retiros/bajas/ventas	(2.744)	(1.270)	(267)	(4.281)
Trasposos	(62.908)	-	(2.088)	(64.996)
Otros	2.498	517	35	3.050
Deterioros	-	-	54	54
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2019	252.159	165.703	55.083	472.945
Depreciación del ejercicio	(3.761)	(13.053)	(2.665)	(19.479)
Retiros/Bajas	1.586	1.527	238	3.351
Traspaso	39.675	(191)	(54)	39.430
Depreciaciones acumuladas	(78.583)	(116.245)	(32.311)	(227.139)
Deterioros	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(41.083)	(127.962)	(34.792)	(203.837)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2019	211.076	37.741	20.291	269.108

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 15 - ACTIVO FIJO, CONTINUACIÓN

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2018	292.434	142.881	51.728	487.043
Adiciones	14.132	26.227	6.958	47.317
Retiros/bajas/ventas	(8.320)	(15.119)	(3.335)	(26.774)
Traspasos	-	(237)	(5.374)	(5.611)
Otros	5.573	817	75	6.465
Deterioros	-	-	(65)	(65)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018	303.819	154.569	49.987	508.375
Depreciación del ejercicio	(8.934)	(18.331)	(3.675)	(30.940)
Bajas	1.983	14.971	3.599	20.553
Depreciaciones acumuladas	(71.631)	(112.885)	(32.236)	(216.752)
Deterioros	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(78.582)	(116.245)	(32.312)	(227.139)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	225.237	38.324	17.675	281.236

c) Al 30 de septiembre de 2019 el efecto por deterioros de a MM\$54, corresponde a otros activos fijos.

d) La composición del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019				
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada
			MMS	MMS
Edificios y terrenos	10	10	226.524	(16.954)
Mejoras inmuebles arrendados	10	7	62.941	(40.515)
Total			289.465	(57.469)

Al 31 de diciembre de 2018				
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada
			MMS	MMS
Edificios y terrenos	-	-	-	-
Mejoras inmuebles arrendados	-	-	-	-
Total			-	-

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 15 - ACTIVO FIJO, CONTINUACIÓN

- e) El movimiento del activo por derechos a usar bienes en arrendamientos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras inmuebles arrendados	Total
	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	231.693	299	231.992
Adiciones	122	142	264
Retiros/bajas/ventas	(9.675)	(776)	(10.451)
Trasposos	-	63.451	63.451
Otros	4.384	(175)	4.209
Deterioros	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2019	223.121	62.627	289.465
Depreciación del ejercicio	(17.587)	(2.674)	(20.261)
Bajas	633	(1.896)	(1.263)
Trasposos	-	3.869	3.869
Depreciaciones acumuladas	-	(39.814)	(39.814)
Deterioros	-	-	-
Total depreciación acumulada	(16.954)	(40.515)	(57.469)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2019	209.570	22.426	231.996

	Edificios y terrenos	Mejoras inmuebles arrendados	Total
	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2018	-	-	-
Adiciones	-	-	-
Retiros/bajas/ventas	-	-	-
Trasposos	-	-	-
Otros	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2018	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciaciones acumuladas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Total depreciación acumulada	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	-	-	-

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 15 - ACTIVO FIJO, CONTINUACIÓN

- f) Al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 el activo por derecho a usar bienes en arrendamiento no tiene efecto por deterioros.
- g) Obligaciones por contratos de arrendamientos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Análisis de vencimientos				Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 30 de septiembre de 2019	21.389	42.580	44.945	104.864	213.778

	Análisis de vencimientos				Total
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	Más de 3 años	Más de 5 años	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	-

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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\$48.934 al 30 de septiembre de 2019 (pasivo por MM\$142.245 al 31 de diciembre de 2018). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2019	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2018
	MMS	MMS
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 27% para 2019 y 2018)	(67.870)	(244.241)
Provisión año anterior	(12.575)	(16.038)
Provisión 40% impuesto único	(188)	(69)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	117.610	103.436
Crédito por gastos por capacitación	72	1.902
Crédito por adquisición de activos fijos	111	16
Crédito por donaciones	1.589	1.861
Impuesto renta por recuperar de años anteriores	6.649	8.820
Otros impuestos y retenciones por recuperar	3.536	1.888
Total	48.934	(142.425)

A continuación se presenta el impuesto corriente neto, tanto por entidad económica como por unidad geográfica, de acuerdo a lo establecido en NIC 12:

	<u>Al 30 de septiembre de 2019</u>		
	Chile	Florida	Total
	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto corriente	60.231	-	60.231
Pasivo por impuesto corriente	(10.196)	(1.101)	(11.297)
Neto total	50.035	(1.101)	48.934

	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
	Chile	Florida	Total
	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto corriente	3.411	11.473	14.884
Pasivo por impuesto corriente	(157.309)	-	(157.309)
Neto total	(153.898)	11.473	(142.425)

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MMS	MMS
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(67.870)	(151.366)
Superávit/déficit provisión del año anterior		-
	(67.870)	(151.366)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(20.794)	53.716
Subtotal	(88.664)	(97.650)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(195)	(78)
Otros	-	13
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(88.859)	(97.715)

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 16 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

	Al 30 de septiembre de			
	2019		2018	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		411.155		400.630
Impuesto a la tasa impositiva vigente	27,000	111.012	27,000	108.170
Efecto de tasas impositivas corrientes, filiales en Florida	-	-	-	-
-Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:	-	-	-	-
Corrección monetaria BCI Financial Group (1)	0,02	85	2,80	11.232
Diferencia de tasa EE.UU (2)	(2,05)	(8.426)	0,66	2.659
Corrección monetaria capital propio	(4,53)	(18.614)	(3,48)	(13.922)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,05	195	(0,02)	78
Impuesto de años anteriores	-	-	(1,16)	(4.650)
Otros	1,12	4.607	(1,41)	(5.852)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,61	88.859	24,39	97.715

La tasa efectiva por impuesto a la renta para los períodos 2019 y 2018 es 21,61% y 24,39%, respectivamente.

A fines del año 2017 se publicó la ley de reforma fiscal en Estados Unidos, la cual rebaja a contar del año 2018 la tasa de impuesto federal de 35% a 21%.

(1) La inversión que BCI mantiene en BCI Financial Group (EEUU) para efectos impositivos en Chile se ajusta por la variación del tipo de cambio (dólar estadounidense). Este ajuste se afecta con impuesto a la renta de primera Categoría. El impacto de dicho ajuste a septiembre de 2019 es un mayor gasto por impuestos del orden de los MM\$85, asociado a un aumento del tipo de cambio del periodo de \$0,23, mientras que a septiembre de 2018, dicho efecto correspondió a un mayor gasto por impuestos de MM\$11.232, asociado a un alza del tipo de cambio de \$45,67.

(2) La tasa legal de impuestos en Chile es de un 27%, mientras que en EEUU la tasa de impuestos es de un 25,345% . Por lo cual, respecto una parte del resultado consolidado de BCI (BCI Financial Group, Miami Branch y BCI Securities) se produce un ahorro por impuestos asociado a la diferencia de tasas impositivas de distintas jurisdicciones.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN**d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio**

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el período /ejercicio	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018	2019	2018
	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	(4.452)	(2.473)	(1.979)	200
Cobertura de flujo de caja	44.391	3.230	41.161	789
Efecto por impuesto diferido en patrimonio	39.939	757	39.182	989

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIC 12.

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

	Al 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	88.584	-	88.584	81.773	-	81.773
Provisión por vacaciones y bonos al personal	44.440	-	44.440	27.917	-	27.917
Operaciones leasing (neto)	32.721	-	32.721	87.241	-	87.241
Otros	5.789	-	5.789	16.803	(798)	16.005
Activo fijo	-	(13.183)	(13.183)	-	(17.031)	(17.031)
Activos transitorios	-	(29.095)	(29.095)	-	(32.451)	(32.451)
Inversión en sociedades Credicorp LTD. (*)	-	-	-	-	(6.554)	(6.554)
Operaciones contratos derivados	-	(55.489)	(55.489)	-	(8.123)	(8.123)
Bonos colocados en el exterior	-	-	-	-	-	-
Diferencias temporales generadas en Florida	2.892	-	2.892	70.225	(49.510)	20.715
Adquisición Servicios Financieros				19.026	-	19.026
Total activo (pasivo) neto	174.426	(97.767)	76.659	302.985	(114.467)	188.518
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	39.939		39.939	757	-	757
Efecto neto por impuesto diferido activo	214.365	(97.767)	116.598	303.742	(114.467)	189.275

(*) Este pasivo por impuestos diferidos ha sido calculado sobre la diferencia de base fiscal y contable de la inversión en acciones que BCI mantiene en Credicorp LTD.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

A continuación se presentan los impuestos diferidos netos, tanto por entidad económica como por unidad geográfica, de acuerdo a lo establecido en NIC 12:

	Al 30 de septiembre de 2019		
	Chile	Florida	Total
	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto diferido	75.006	5.910	80.916
Pasivo por impuesto diferido	(1.242)	(3.015)	(4.257)
Neto total	73.764	2.895	76.659
Impuesto diferido en patrimonio	39.939	-	39.939
Neto total por impuesto diferido	113.703	2.895	116.598

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Chile	Florida	Total
	MMS	MMS	MMS
Activo por impuesto diferido	168.643	20.715	189.358
Pasivo por impuesto diferido	(840)	-	(840)
Neto total	167.803	20.715	188.518
Impuesto diferido en patrimonio	757	-	757
Neto total por impuesto diferido	168.560	20.715	189.275

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2019</u> <u>MMS</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u> <u>MMS</u>
Activos para leasing (a)	66.838	121.767
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	2.565	2.099
Bienes adjudicados en remate judicial	4.394	3.416
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	-	(66)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	620.239	337.738
Inversiones en oro	4.859	4.017
IVA crédito fiscal	6.427	9.280
Gastos pagados por anticipado	43.750	71.057
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	21.334	26.351
Cuentas por cobrar	82.577	76.534
Valores por recuperar	110.374	109.393
Ajuste de valoración por macrocoberturas	47.610	-
Derechos por seguros a favor de City National Bank of Florida (CNB) (d)	189.556	239.542
Otros activos	71.189	36.675
Acciones FED y FHLB (e)	88.688	69.414
Total	1.360.400	1.107.217

- (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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS, CONTINUACIÓN

(e) 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 (FHBL) 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.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2019 y el ejercicio 2018, es el siguiente:

	Provisión
	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	66
Constitución de provisiones	64
Liberación de provisiones	(130)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	-
Saldo al 1 de enero de 2018	1.145
Constitución de provisiones	66
Liberación de provisiones	(1.145)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	66

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

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MMS	MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	11.665.783	11.065.440
Otros depósitos y cuentas a la vista	662.622	679.737
Otras obligaciones a la vista	608.134	477.362
Total	12.936.539	12.222.539
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	12.204.494	12.280.803
Cuentas de ahorro a plazo	47.035	47.100
Otros saldos acreedores a plazo	795	873
Total	12.252.324	12.328.776

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	10.503
Subtotal	-	10.503
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	1.687.608	1.286.552
Otras obligaciones	362.824	305.744
Subtotal	2.050.432	1.592.296
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	519.251	515.446
Préstamos y otras obligaciones	837.339	639.904
Subtotal	1.356.590	1.155.350
Total	3.407.022	2.758.149

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	14.325	14.783
Otras obligaciones en el país	34.635	34.023
Obligaciones con el exterior	1.098.287	706.131
Total	1.147.247	754.937
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	10.576	13.232
Bonos corrientes	6.338.928	5.043.156
Bonos subordinados	935.447	921.560
Total	7.284.951	5.977.948

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

b) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MMS	MMS	MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	5.765.413	573.515	6.338.928
Bonos subordinados	935.447	-	935.447
Total	6.700.860	573.515	7.274.375

Al 31 de diciembre de 2018			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MMS	MMS	MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	4.491.448	551.708	5.043.156
Bonos subordinados	921.560	-	921.560
Total	5.413.008	551.708	5.964.716

c) Al 30 de septiembre de 2019, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MMS
SERIE_AK	500.000.000.000	53.750.000.000	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	54.576.577.330	22.721
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	49.257.228.166	49.257
SERIE_E	100.000.000.000	100.000.000.000	01/11/2017	01/11/2022	4,27%	100.991.247.192	100.991
SERIE_H	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2018	01/06/2021	2,36%	52.487.933.155	52.488
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						10.234.813.834	10.235
Subtotal	700.000.000.000	253.750.000.000				267.547.799.677	235.692

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.848.135	276.226
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.825.058	275.578
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%	13.442.661	372.939
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,23%	19.974.568	560.257
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.072.893	86.190
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.062.611	85.902
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.039.616	85.257
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.060.184	85.834
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.029.032	84.960
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,50%	3.050.649	85.566
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.028.300	84.939
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.021.356	84.745
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,72%	3.048.686	85.511
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.994.754	83.998
SERIE_B1	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2022	1,50%	3.062.540	85.900
SERIE_B2	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2023	1,67%	3.059.557	85.816
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,24%	2.998.920	84.115
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	2.981.750	83.634
SERIE_C3	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2025	2,28%	2.971.496	83.346
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.939.238	82.441
SERIE_D1	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2023	1,84%	3.044.314	85.389
SERIE_D2	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2025	2,04%	3.019.202	84.684
SERIE_D3	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2028	2,34%	2.944.485	82.588
SERIE_D4	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2029	2,45%	2.908.186	81.570
SERIE_F1	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2022	1,46%	3.069.891	86.106
SERIE_F2	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2024	1,60%	3.082.306	86.454
SERIE_F3	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2025	2,00%	3.031.106	85.018
SERIE_F4	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2028	2,17%	2.992.625	83.939
SERIE_F5	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2029	2,36%	2.941.422	82.503
SERIE_G1	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2025	1,47%	3.106.511	87.133
SERIE_G2	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2026	1,09%	3.195.296	89.623
SERIE_G3	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2029	2,10%	2.995.986	84.033
SERIE_I1	3.000.000	3.000.000	01/02/2019	01/02/2028	0,70%	3.325.254	93.268
SERIE_I2	3.000.000	2.630.000	01/02/2019	01/02/2029	0,34%	2.995.131	84.009
SERIE_I3	3.000.000	3.000.000	01/02/2019	01/02/2030	1,19%	3.246.094	91.048
SERIE_K1	3.000.000	3.000.000	01/05/2019	01/05/2023	-0,03%	3.243.348	90.971
SERIE_K4	3.000.000	3.000.000	01/05/2019	01/05/2029	0,45%	3.460.838	97.071
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						1.996.463	56.001
Subtotal	179.000.000	151.940.000				156.110.462	4.374.562

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,09%	500.145.201	364.411
XS1655597034	50.000.000	50.000.000	01/08/2017	01/08/2022	2,96%	49.901.090	36.358
XS1692845396	50.000.000	50.000.000	06/10/2017	06/10/2022	3,00%	50.405.822	36.726
US05890MAA18	500.000.000	500.000.000	12/10/2017	12/10/2027	3,65%	498.378.967	363.124
XS1703060829	50.000.000	50.000.000	19/10/2017	19/10/2022	3,50%	49.979.782	36.416
XS1702405702	40.000.000	40.000.000	20/10/2017	20/10/2022	3,46%	39.985.440	29.134
XS1879614755	50.000.000	50.000.000	13/09/2018	13/03/2024	3,85%	49.644.932	36.172
XS1888335194	100.000.000	100.000.000	04/10/2018	04/04/2024	4,02%	101.087.384	73.653
XS1895749593	45.000.000	45.000.000	19/10/2018	19/04/2024	4,03%	45.402.853	33.081
XS1919312626	25.000.000	25.000.000	07/12/2018	07/12/2023	3,44%	24.762.286	18.042
XS1984711355	10.000.000	10.000.000	23/04/2019	23/04/2024	3,47%	9.951.225	7.251
XS2012024696	50.000.000	50.000.000	14/06/2019	14/06/2029	3,32%	49.949.436	36.394
XS2024766276	50.000.000	50.000.000	10/07/2019	10/07/2029	3,21%	49.809.536	36.292
XS2047630970	10.000.000	10.000.000	28/08/2019	28/08/2024	3,02%	9.932.953	7.237
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						11.403.134	8.308
Subtotal	1.530.000.000	1.530.000.000 (*)				1.540.740.041	1.122.599

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocación EU	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MMS
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,89%	19.813.354	15.751
Ajuste valor razonable (cobertura fairvalue)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.813.354	15.751
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA AUD							
Serie	Monto emitido AUD	Monto colocación AUD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado AUD	Saldo adeudado MMS
XS1717587007	80.000.000	80.000.000	15/11/2017	15/11/2027	4,15%	80.303.333	39.488
XS1859545367	40.000.000	40.000.000	25/07/2018	25/07/2033	4,67%	39.896.170	19.618
XS1879612973	60.000.000	60.000.000	14/09/2018	14/09/2033	4,65%	59.364.706	29.192
XS1897619968	40.000.000	40.000.000	24/10/2018	24/10/2033	4,70%	40.902.252	20.113
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						13.080.807	6.432
Subtotal	220.000.000	220.000.000				233.547.268	114.843
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,150%	150.014.997	109.609
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,000%	89.554.714	65.434
CH0471298007	175.000.000	175.000.000	22/05/2019	22/11/2024	0,320%	173.849.056	127.024
CH0494734376	100.000.000	100.000.000	24/09/2019	24/09/2029	0,225%	98.853.075	72.228
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(679.157)	(496)
Subtotal	515.000.000	515.000.000				511.592.685	373.799
BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MMS
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.123.486.047	68.246
XS1830985781	5.000.000.000	5.000.000.000	01/06/2018	01/12/2028	0,750%	4.959.783.227	33.436
Subtotal	15.100.000.000	15.100.000.000				15.083.269.274	101.682
Total bonos corrientes							6.338.928
BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,72%	442.311	12.406
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	170.063	4.770
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	612.217	17.172
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	986.906	27.681
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,26%	902.938	25.326
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,95%	893.168	25.052
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	760.195	21.322
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,85%	1.244.013	34.893
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,53%	1.314.740	36.877
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.928.756	54.099
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.512.000	70.458
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	2.062.800	57.859
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,98%	5.556.533	155.853
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.588.298	100.646
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.673.957	75.001
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,67%	7.702.131	216.032
Total bonos subordinados	51.100.000	45.100.000				33.351.026	935.447
TOTAL BONOS							7.274.375

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

d) Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
	Monto emitido	Monto colocado	Fecha	Fecha	Tasa	Saldo adeudado	Saldo adeudado
Serie	CLP	CLP	Emisión	vencimiento	promedio	CLP	MMS
SERIE_AK	500.000.000.000	53.750.000.000	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	17.862.594.154	17.863
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.502.565.202	48.503
SERIE_E	100.000.000.000	100.000.000.000	01/11/2017	01/11/2022	4,27%	99.857.709.371	99.858
SERIE_H	50.000.000.000	-	01/06/2018	01/06/2021	-	-	-
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						2.127.202.021	2.127
Subtotal	700.000.000.000	203.750.000.000				168.350.070.748	168.351

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
	Monto emitido	Monto colocado	Fecha	Fecha	Tasa	Saldo adeudado	Saldo adeudado
Serie	UF	UF	emisión	vencimiento	promedio	UF	MMS
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.838.707	271.212
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,44%	9.836.841	271.160
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	2,50%	13.211.499	364.185
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,25%	19.844.285	547.023
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.067.154	84.549
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.051.523	84.118
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.023.263	83.339
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.044.607	83.927
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.010.638	82.991
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,52%	3.046.376	83.976
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.014.524	83.098
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.006.711	82.882
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,75%	3.039.033	83.773
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.976.624	82.053
SERIE_B1	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2022	1,51%	3.058.365	84.306
SERIE_B2	3.000.000	2.380.000	01/05/2017	01/05/2023	1,72%	2.416.418	66.610
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,25%	3.009.129	82.949
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	2.990.677	82.440
SERIE_C3	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2025	2,28%	2.981.579	82.190
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.946.737	81.229
SERIE_D1	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2023	1,84%	3.033.001	83.607
SERIE_D2	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2025	2,04%	3.003.804	82.802
SERIE_D3	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2028	2,34%	2.923.742	80.595
SERIE_D4	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2029	2,45%	2.885.518	79.542
SERIE_F1	3.000.000	-	01/04/2018	01/04/2022	-	-	-
SERIE_F2	3.000.000	-	01/04/2018	01/04/2024	-	-	-
SERIE_F3	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2025	2,00%	3.016.417	83.150
SERIE_F4	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2028	2,17%	2.974.811	82.003
SERIE_F5	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2029	2,36%	2.920.242	80.499
SERIE_G1	3.000.000	-	01/06/2018	01/06/2025	-	-	-
SERIE_G2	3.000.000	-	01/06/2018	01/06/2026	-	-	-
SERIE_G3	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2029	2,10%	2.979.666	82.137
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						397.569	10.957
Subtotal	164.000.000	124.690.000				124.549.460	3.433.302

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, CONTINUACIÓN**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO**

Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,01%	504.215.721	349.724
XS1655597034	50.000.000	50.000.000	01/08/2017	01/08/2022	2,96%	50.171.240	34.799
XS1692845396	50.000.000	50.000.000	06/10/2017	06/10/2022	3,00%	49.942.335	34.640
US05890MAA18	500.000.000	500.000.000	12/10/2017	12/10/2027	3,65%	493.052.003	341.981
XS1703060829	50.000.000	50.000.000	19/10/2017	19/10/2022	3,39%	49.892.588	34.605
XS1702405702	40.000.000	40.000.000	20/10/2017	20/10/2022	3,36%	39.923.288	27.691
XS1879614755	50.000.000	50.000.000	13/09/2018	13/03/2024	3,85%	50.038.152	34.706
XS1888335194	100.000.000	100.000.000	04/10/2018	04/04/2024	4,02%	99.913.246	69.300
XS1895749593	45.000.000	45.000.000	19/10/2018	19/04/2024	4,03%	44.870.352	31.122
XS1919312626	25.000.000	25.000.000	07/12/2018	07/12/2023	3,72%	24.718.357	17.145
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(34.769.461)	(24.116)
Subtotal	1.410.000.000	1.410.000.000 (*)				1.371.967.821	951.597

(*) 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 MMS
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,89%	19.829.760	15.743
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						-	-
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.829.760	15.743

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA AUD

Serie	Monto emitido AUD	Monto colocación AUD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado AUD	Saldo adeudado MMS
XS1717587007	80.000.000	80.000.000	15/11/2017	15/11/2027	4,15%	79.396.027	38.785
XS1859545367	40.000.000	40.000.000	25/07/2018	25/07/2033	4,67%	40.337.319	19.705
XS1879612973	60.000.000	60.000.000	14/09/2018	14/09/2033	4,65%	60.040.869	29.330
XS1897619968	40.000.000	40.000.000	24/10/2018	24/10/2033	4,70%	39.465.083	19.279
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(1.142.911)	(558)
Subtotal	220.000.000	220.000.000				218.096.387	106.541

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto emitido CHF	Monto colocación CHF	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,12%	150.739.142	106.253
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,25%	150.007.156	105.737
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,00%	89.385.838	63.006
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(2.617.517)	(1.845)
Subtotal	390.000.000	390.000.000				387.514.619	273.151

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto emitido YEN	Monto colocación YEN	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MMS
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.090.628.810	63.407
XS1830985781	5.000.000.000	5.000.000.000	01/06/2018	01/12/2028	0,750%	4.943.572.664	31.064
Subtotal	15.100.000.000	15.100.000.000				15.034.201.474	94.471
Total bonos corrientes							5.043.156

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,72%	469.432	12.940
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	177.644	4.897
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	633.993	17.477
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.014.484	27.965
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,26%	925.251	25.505
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,95%	916.672	25.269
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	734.354	20.243
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,85%	1.269.260	34.988
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,53%	1.338.965	36.910
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.904.622	52.502
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.434.800	67.117
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	2.002.400	55.198
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,98%	5.588.267	154.045
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.606.236	99.409
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.688.431	74.109
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,67%	7.726.474	212.986
Total bonos subordinados	51.100.000	45.100.000				33.431.285	921.560
TOTAL BONOS							5.964.716

NOTA 21 - PROVISIONES

- a) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MMS	MMS
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	85.580	85.483
Provisiones para dividendos mínimos	96.668	118.738
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	37.873	29.643
Provisiones por contingencias (*)	41.771	97.882
Provisiones por riesgo país	3.152	2.547
Total	265.044	334.293

- (*) Incluye, entre otros, provisiones adicionales por MM\$16.197 al 30 de septiembre de 2019 (MM\$67.872 en 2018), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco (ver nota 1, letra ab), literal i y nota 11 letra c)).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la CMF para la cartera individual normal por MM\$12.348 al 30 de septiembre de 2019 (MM\$6.554 en 2018) (ver nota 1, letra ab), literal ii y nota 11 letra c)).

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 21 - PROVISIONES, CONTINUACIÓN

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 30 de septiembre de 2019 MMS	Al 31 de diciembre de 2018 MMS
Provisión por otros beneficios al personal	73.496	73.014
Provisión de vacaciones	12.084	12.469
Total	85.580	85.483

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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2019 MMS	Al 31 de diciembre de 2018 MMS
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	956	909
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	1
Cartas de crédito documentarias emitidas	242	265
Boletas de garantía	7.099	6.261
Líneas de crédito de libre disposición	28.322	20.482
Otros compromisos de crédito	1.253	1.725
Total	37.873	29.643

d) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2019 y ejercicio 2018:

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal MMS	Dividendos mínimos MMS	Riesgo de créditos contingentes MMS	Contingencias MMS	Riesgo país MMS	Total MMS
Al 1 de enero de 2019	85.483	118.738	29.643	97.882	2.547	334.293
Provisiones constituidas	15.436	96.668	9.002	5.795	518	127.439
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	(56.113)	(118.738)	(1.095)	(69.515)	(46)	(245.507)
Variación tipo de cambio	40.754	-	323	7.609	133	48.819
Al 30 de septiembre de 2019	85.580	96.668	37.873	41.771	3.152	265.044
Al 1 de enero de 2018	52.481	111.421	19.179	89.224	2.368	274.673
Provisiones constituidas	59.432	118.738	7.359	16.996	326	202.851
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	(29.901)	(111.421)	(1.762)	(6.779)	(144)	(150.007)
Variación tipo de cambio	3.471	-	691	(1.559)	(3)	2.600
Adquisición filiales Servicios Financieros	-	-	4.176	-	-	4.176
Al 31 de diciembre de 2018	85.483	118.738	29.643	97.882	2.547	334.293

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Cuentas y documentos por pagar	300.912	347.111
Ingresos percibidos por adelantado	21.275	22.065
Ajustes valorización por macrocoberturas	-	2.009
Acreedores varios	484.497	410.022
Otros pasivos	60.824	11.973
Total	867.508	793.180

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
CRÉDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	155.787	220.765
Cartas de créditos del exterior confirmadas	4.432	4.326
Cartas de créditos documentarias emitidas	298.335	272.299
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	1.053.005	1.008.298
Boletas de garantía en moneda extranjera	512.965	537.802
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.169.448	6.694.941
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	9.054	11.981
Otros	262.362	513.245
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	28.997	46.587
Cobranzas del país	186.840	181.001
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	50.573	51.291
Totales	9.731.798	9.542.536

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

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 registradas por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2019, tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago , Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$70.103 (MM\$40.679 al 31 de diciembre de 2018).

Al 30 de septiembre de 2019, 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\$9.242 (MM\$4.993 al 31 de diciembre de 2018).

Al 30 de septiembre de 2019, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago MM\$295 (MM\$295 al 31 de diciembre de 2018).

Al 30 de septiembre de 2019, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$36 (MM\$71 al 31 de diciembre de 2018).

Al 30 de septiembre de 2019, mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$292 (MM\$289 al 31 de diciembre de 2018).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

Al 30 de septiembre de 2019, mantiene constituida una garantía ascendente a 20.000UF 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 2019 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2020 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 30 de septiembre de 2019, cuenta con un seguro tomado con Orion Seguros Generales, que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2019 hasta el 31 de mayo de 2020, con una cobertura de 250.000UF.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de septiembre de 2019, 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°01-23-010919 por un monto asegurado de 500UF contratada con Aseguradora Porvenir S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2019 hasta el 14 de abril de 2020, 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°1-53-009002 por un monto asegurado de 60.000UF, contratada con Aseguradora Porvenir S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2019 hasta el 14 de abril de 2020, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 30 de septiembre de 2019, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores en Factor Chain Internacional (Asociación Global de la Industria Financiera para cuentas por cobrar) por MM\$145 (MM\$243 en diciembre de 2018) equivalentes a US\$200.000,00 (US\$350.000,00 en diciembre de 2018) de los cuales, se han utilizado MM\$33 (MM\$68 en diciembre de 2018) equivalentes a US\$45.265,36 (US\$ 91.854,11 en diciembre de 2018).

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

BCI Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Al 30 de septiembre de 2019, tiene Boleta de Garantía N°0397860 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por 2.000UF, 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 con vencimiento el 30 de octubre de 2020.

Al 30 de septiembre de 2019, tiene Boleta de Garantía N°0397861 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por 6.000UF, 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 con vencimiento el 30 de octubre de 2020.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2019</u> <u>MMS</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u> <u>MMS</u>
Avales y fianzas	155.787	220.765
Cartas de crédito documentarias	298.335	272.299
Boletas de garantía	1.565.970	1.546.100
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.169.448	6.694.941
Provisiones constituidas (nota 21)	(37.873)	(29.643)
Total	9.151.667	8.704.462

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONTINUACIÓN

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

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2019	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2018
	MMS	MMS
Documentos en cobranza	215.837	227.588
Custodia de valores en poder del Banco	50.573	51.291
Total	266.410	278.879

NOTA 24 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones ordinarias durante el período 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2019	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2018
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	135.892.980	124.944.872
Emisión de acciones liberadas	5.723.429	1.290.178
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	-	9.657.930
Totales emitidas	141.616.409	135.892.980

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 24 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2019

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	78.140.950	55,18%
Jorge Yarur Bascuñán	4.680.554	3,31%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.348.922	3,07%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.741.507	2,64%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.614.476	2,55%
AFP Provida S.A.	3.313.584	2,34%
AFP Habitat S.A.	3.279.986	2,32%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.929.488	2,07%
AFP Cuprum S.A.	2.798.498	1,98%
AFP Capital S.A.	2.523.872	1,78%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A	2.409.587	1,70%
Imsa Financiera S.P.A.	2.113.723	1,49%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.833.508	1,29%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.720.445	1,21%
Inversiones VYR Ltda.	1.614.267	1,14%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.569.161	1,11%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A	1.413.424	1,00%
Luis Enrique Yarur Rey	1.400.648	0,99%
AFP Modelo S.A.	1.091.121	0,77%
Inversiones Meyar S.A.C.	1.029.736	0,73%
Empresas JY S.A.	778.964	0,55%
Inversiones Colibrí Financiera S.A.	661.332	0,47%
BTG Pactual Chile S.A. Corredora de Bolsav	578.792	0,41%
Nueva Chosica S.A.	574.597	0,41%
AFP Planvital S.A.	565.304	0,40%
Otros Accionistas	12.889.963	9,10%
Acciones suscritas y pagadas	141.616.409	100,00%

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 24 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	74.982.882	55,18%
Jorge Yarur Bascuñán	4.491.389	3,31%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.404.435	3,24%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.635.728	2,68%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.508.043	2,58%
AFP Provida S.A.	3.312.755	2,44%
AFP Habitat S.A.	3.274.765	2,41%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.673.792	1,97%
AFP Cuprum S.A.	2.534.796	1,87%
AFP Capital S.A.	2.469.373	1,82%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A	2.312.203	1,70%
Imsa Financiera S.P.A.	2.028.297	1,49%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.677.782	1,23%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.654.827	1,22%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.565.292	1,15%
Inversiones VYR Ltda.	1.549.026	1,14%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A	1.356.300	1,00%
Luis Enrique Yarur Rey	1.344.041	0,99%
Inversiones Meyar S.A.C.	988.119	0,73%
AFP Modelo S.A.	931.474	0,69%
Empresas JY S.A.	747.482	0,55%
Inversiones Colibrí Financiera Ltda.	634.604	0,47%
Nueva Chosica S.A.	551.375	0,41%
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	523.031	0,38%
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	462.829	0,34%
Otros Accionistas	12.278.340	9,01%
Acciones suscritas y pagadas	135.892.980	100,00%

b) Dividendos

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.000	1.050

La provisión de dividendos mínimos al 30 de septiembre de 2019 asciende a MM\$96.668 (MM\$118.738 al 31 de diciembre de 2018).

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 24 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

- c) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	322.226	302.878
Resultado disponible para accionistas en MMS	322.226	302.878
Promedio ponderado de número de acciones	141.616.409	126.235.050
Ganancia básica por acción (\$/acción)	2.275	2.399

- d) Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la conciliación del rubro de diferencias de conversión netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	Diferencias de cambios netas
	MMS
Al 1 de enero de 2018	(23.191)
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	97.903
Al 31 de diciembre de 2018	74.712
Al 1 de enero de 2019	74.712
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	60.981
Al 30 de septiembre de 2019	135.693

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

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MMS	MMS
Saldo en otro resultado integral año 2017	6.795	(9.039)
Traspasados a resultado del ejercicio 2018	825	2.986
Variación de cartera	(25.680)	(5.910)
Saldo en otro resultado integral año 2018	(18.060)	(11.963)
Traspasados a resultado del período 2019	(938)	653
Variación de cartera	50.738	(153.104)
Saldo en otro resultado integral año 2019	31.740	(164.414)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 24 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

e) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- **Reservas de conversión:**

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

- **Reservas de cobertura:**

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

- **Reservas de valor razonable:**

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

f) Requerimientos de capital

El capital básico al 30 de septiembre de 2019, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Intermedios Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican cinco 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 24 - PATRIMONIO, CONTINUACIÓN

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”) de acuerdo a la Recopilación Actualizada de Normas capítulo 12-1 de la CMF. También se consideran como un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo del período 2019 y ejercicio 2018, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos consolidados ponderados por riesgo	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018	2019	2018
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos del Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	2.416.866	2.058.757	-	-
Operaciones con liquidación en curso	327.717	335.820	77.760	65.252
Instrumentos para negociación	2.358.177	2.038.376	360.948	301.551
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	131.660	73.859	131.660	73.859
Contratos de derivados financieros	3.995.331	1.714.274	1.072.607	781.648
Equivalente de crédito	(2.494.215)	(510.588)	-	-
Adeudado por bancos	344.890	332.912	344.890	332.912
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.749.352	29.543.095	28.451.825	26.508.927
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.258.356	3.229.455	1.137.089	939.039
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	729	2.780	146	556
Inversiones en sociedades	26.900	44.740	26.900	44.740
Intangibles	382.996	382.197	244.349	249.682
Activo fijo	269.108	281.236	269.108	281.236
Activos por derecho a usar bienes de arrendamiento	231.996	-	231.997	-
Impuestos corrientes	60.231	14.884	6.023	1.488
Impuestos diferidos	120.855	190.115	12.086	19.012
Otros activos	1.360.400	1.107.217	850.554	874.679
Activos fuera del Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera				
Créditos contingentes	3.734.480	3.877.769	2.240.687	2.326.661
Total	48.275.829	44.716.898	35.458.629	32.801.242

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	MMS	MMS
Capital básico	3.663.339	3.457.509
Patrimonio efectivo	4.348.423	4.185.213
Total activos consolidados	48.275.829	44.716.898
Total activos consolidados ponderados por riesgo	35.458.629	32.801.242

Conceptos

	Razón	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,59	7,73
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	10,33	10,54
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	12,26	12,76

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del período 2019 y 2018, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de					
	2019			2018		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de retrocompra	1.000	57	1.057	1.798	-	1.798
Créditos otorgados a bancos	13.564	-	13.564	10.322	-	10.322
Colocaciones comerciales	790.513	67.711	858.224	659.405	84.822	744.227
Colocaciones para la vivienda	165.903	114.647	280.550	153.589	112.022	265.611
Colocaciones de consumo	402.331	877	403.208	280.552	772	281.324
Instrumentos de inversión	65.152	4.957	70.109	53.128	6.049	59.177
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	11.799	1.164	12.963	7.318	933	8.251
Resultado de coberturas contables (MTM)	(13.313)	-	(13.313)	(41.622)	-	(41.622)
Total de ingresos por intereses y reajustes	1.436.949	189.413	1.626.362	1.124.490	204.598	1.329.088

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

Al cierre del período 2019 y 2018, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(61.878)	(33.688)
Contratos de retrocompra	(9.453)	(9.786)
Depósitos y captaciones a plazo	(273.876)	(247.320)
Obligaciones con bancos	(64.699)	(40.306)
Instrumentos de deuda emitidos	(219.629)	(205.150)
Otras obligaciones financieras	(15.309)	(10.624)
Obligaciones por contratos de arrendamientos	(3.731)	-
Otros gastos por intereses y reajustes	(5.382)	(4.686)
Resultado de coberturas contables	(295)	4.539
Total de gastos por intereses y reajustes	(654.252)	(547.021)

b) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de					
	2019			2018		
	Ingresos	Gastos	Total	Ingresos	Gastos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	65.705	(64.821)	884	34.233	(34.413)	(180)
Cobertura flujo de caja	20.007	(34.204)	(14.197)	10.594	(52.036)	(41.442)
Subtotal	85.712	99.025	(13.313)	44.827	(86.449)	(41.622)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	926.551	(926.846)	(295)	129.879	(125.340)	4.539
Subtotal	926.551	(926.846)	(295)	129.879	(125.340)	4.539
Total	1.012.263	(1.025.871)	(13.608)	174.706	(211.789)	(37.083)

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MMS	MMS
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.687	2.071
Comisiones por avales y cartas de crédito	15.225	14.516
Comisiones por servicios de tarjetas	79.810	74.119
Comisiones por administración de cuentas	36.756	34.146
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	56.495	38.846
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.402	4.609
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	42.314	40.486
Remuneraciones por comercialización de seguros	65.521	53.782
Remuneraciones por servicios prestados	34.771	18.651
Otras comisiones ganadas	8.093	5.432
Total de ingresos por comisiones	346.074	286.658
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(34.837)	(31.946)
Comisiones por operación de valores	(15.150)	(12.577)
Otras comisiones pagadas	(31.988)	(22.696)
Total de gastos por comisiones	(81.975)	(67.219)

NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MMS	MMS
Cartera de negociación	127.000	95.971
Contratos de instrumentos derivados	(19.712)	10.233
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	(195)	103
Cartera disponible para la venta	28.132	1.887
Otros	-	-
Total	135.225	108.194

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MMS	MMS
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	15.259.240	16.644.192
Pérdida por diferencia de cambio	(15.376.350)	(16.706.947)
Subtotal	(117.110)	(62.755)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	10.701	9.785
Subtotal	10.701	9.785
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	31.655	(36.023)
Resultado en coberturas de pasivos	62.219	99.180
Subtotal	93.874	63.157
Total	(12.535)	10.187

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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2019 y 2018, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Septiembre 2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Adicionales MMS	Ajuste a provisión mínima cartera normal MMS	Total MMS
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones para vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	Crédito contingentes MMS			
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	360	46.044	-	-	1.094	-	5.795	53.293
Provisiones grupales	-	126.232	3.147	230.421	7.908	-	-	367.708
Resultado por constitución de provisiones	360	172.276	3.147	230.421	9.002	-	5.795	421.001
Cargos por deterioros:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(521)	(16.317)	-	-	(847)	-	-	(17.685)
Provisiones grupales	-	(3.865)	(158)	(9.879)	(248)	(45.235)	-	(59.385)
Resultado por liberación de provisiones	(521)	(20.182)	(158)	(9.879)	(1.095)	(45.235)	-	(77.070)
Recuperación de activos castigados	-	(16.629)	(3.029)	(27.373)	-	-	-	(47.031)
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(161)	135.465	(40)	193.169	7.907	(45.235)	5.795	296.900

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO, CONTINUACIÓN

Septiembre 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Adicionales MMS	Ajuste a provisión mínima cartera normal MMS	Total MMS
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones para vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	Crédito contingentes MMS			
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	547	31.578	-	-	1.356	-	299	33.780
Provisiones grupales	-	57.551	1.527	126.361	850	17.500	-	203.789
Resultado por constitución de provisiones	547	89.129	1.527	126.361	2.206	17.500	299	237.569
Cargos por deterioros:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(195)	(2.406)	-	-	(1.705)	-	-	(4.306)
Provisiones grupales	-	(2.970)	(557)	(453)	(82)	-	-	(4.062)
Resultado por liberación de provisiones	(195)	(5.376)	(557)	(453)	(1.787)	-	-	(8.368)
Recuperación de activos castigados	-	(15.644)	(2.909)	(20.156)	-	-	-	(38.709)
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	352	68.109	(1.939)	105.752	419	17.500	299	190.492

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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MMS	MMS
Remuneraciones del personal	198.327	168.020
Bonos o gratificaciones	116.382	125.685
Indemnización por años de servicio	16.052	20.386
Gastos de capacitación	2.147	2.437
Otros gastos de personal	25.921	16.112
Total	358.829	332.640

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MMS	MMS
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	11.323	10.312
Arriendos de oficina	-	22.132
Arriendo de equipos	-	208
Primas de seguro	9.111	6.097
Materiales de oficina	3.754	3.366
Gastos de informática y comunicaciones	57.951	43.897
Alumbrado, calefacción y otros servicios	6.608	6.377
Servicio de vigilancia y transporte de valores	11.206	11.296
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.826	3.032
Gastos judiciales y notariales	2.730	2.982
Honorarios por informes técnicos	4.318	3.011
Honorarios por auditoría de los estados financieros	3.180	2.412
Multas aplicadas por la CMF	6	-
Multas aplicadas por otros organismos	259	-
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	6.308	-
Servicios de aseo	3.413	3.324
Asesorías	11.860	14.106
Casillas, correos y franqueos	1.114	647
Otros gastos generales de administración	41.487	29.123
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	4.960	5.465
Venta de productos	452	-
Evaluación de créditos	312	268
Otros	7.013	6.728
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	3.447	2.984
Otros gastos del Directorio	272	153
Publicidad y propaganda	22.943	14.923
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.254	1.276
Patentes	1.845	1.262
Otros impuestos	9.906	5.265
Aporte a la CMF	8.780	7.614
Total	239.638	208.260

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 32 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

- a) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada período se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MMS	MMS
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(19.479)	(22.758)
Amortización de intangibles	(37.029)	(26.164)
Amortización y depreciaciones del activo por derecho a usar en arrendamiento	(20.261)	-
Total	(76.769)	(48.922)

- b) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Banco presenta deterioros que se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2019	2018
	MMS	MMS
Deterioros		
Activo fijo (1)	(54)	-
Intangibles	-	(109)
Total	(54)	(109)

- (1) Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el deterioro del activo fijo por MM\$54 y MM\$109 corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2019 y 2018, y los saldos al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada			
	2019			
	Bienes en			
	Activo fijo	arrendamientos	Intangibles	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 1 de enero de	227.139	-	158.696	385.835
Cargos por depreciación y amortización	19.479	20.261	37.029	76.769
Bajas	(3.351)	(2.606)	-	(5.957)
Otros ajustes	(39.430)	39.814	1.410	1.794
Saldos al 30 de septiembre de	203.837	57.469	197.135	458.441

	Depreciación y amortización acumulada			
	2018			
	Bienes en			
	Activo fijo	arrendamientos	Intangibles	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 1 de enero de	216.752	-	184.182	400.934
Cargos por depreciación y amortización	22.758	-	26.164	48.922
Bajas	(14.433)	-	-	(14.433)
Otros ajustes	-	-	(80.062)	(80.062)
Saldos al 30 de septiembre de	225.077	-	130.284	355.361

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2019 MMS	2018 MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	4.583	4.205
Otros ingresos	175	749
Subtotal	4.758	4.954
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	46	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	46	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	1.756	1.822
Indemnización de compañías de seguros	577	554
Utilidad de leasing	4.238	4.500
Otros ingresos	26.614	13.292
Subtotal	33.185	20.168
Total	37.989	25.122

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos 2019 y 2018, la composición de los gastos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2019 MMS	2018 MMS
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	2.682	5.191
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	776	496
Subtotal	3.458	5.687
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	518	257
Otras provisiones por contingencia	1.851	4.510
Subtotal	2.369	4.767
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	3	5
Aportes y donaciones	2.595	2.078
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.668	-
Gastos por leasing	8.098	5.649
Castigos no operacionales	7.304	8.992
Gastos por convenios	-	-
Otros gastos	(1.167)	(8)
Subtotal	19.501	16.716
Total	25.328	27.170

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 30 de septiembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	43.388	85.646	14.485	68.421	129.499	15.958
Colocaciones para vivienda	-	-	41.506	-	-	36.911
Colocaciones de consumo	-	-	7.546	-	-	6.605
Colocaciones brutas	43.388	85.646	63.537	68.421	129.499	59.474
Provisiones sobre colocaciones	(207)	(61)	(178)	(216)	(122)	(65)
Colocaciones netas	43.181	85.585	63.359	68.205	129.377	59.409
Créditos contingentes	38.740	4.773	17.885	68.465	12.598	17.042
Provisiones sobre créditos contingentes	(40)	(5)	(26)	(24.550)	(4.860)	(5.965)
Colocaciones contingentes netas	38.700	4.768	17.859	43.915	7.738	11.077

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN**b) Otras transacciones con empresas relacionadas**

Durante los períodos 2019 y 2018, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Septiembre 2019 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la Transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
			MMS	MMS	MMS
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	756	756	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	113	113	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales, valija	1.527	-	1.527
		Uso de marca	1.578	-	1.578
		Valija	105	-	105
		Uso canales	631	-	631
		Gestión de siniestros	715	-	715
		Marketing	3.571	-	3.571
		Bono subordinado	732	51	-
		Seguros contratados	39	39	-
		Depositos a plazo	4.238	23	-
		Operación forward	254	254	-
		Comisiones por recaudación Servicios Financieros Y			
		Administración de créditos Comerciales	11.658	-	9.797
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	19.564	-	19.564
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales, valija	58	-	58
		Uso de marca	316	-	316
		Valija	21	-	21
		Siniestros	358	-	358
		Operación forward	97	97	-
		Comisiones por intermediación SSFF Corredores de			
		Seguros y Gestión Financiera Ltda	357	-	300
		Comisiones por recaudación Servicios de			
		Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión			
		Ltda	1.006	-	845
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	25.991	-	25.991
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	1.265	1.265	-
Compañía Nacional de Telefonos Telefónica de Sur S.A.	Otras	Arriendo de enlaces	37	37	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	345	345	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	725	725	-
Comunicaciones Capítulo Ltda.	Otras	Arriendo de enlaces	24	24	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	224	224	-
DCV Registros S.A.	Otras	Administración registro de accionistas	79	79	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	219	219	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	265	265	-
Fernando Vallejos V	Otras	Asesoría y consultoría	58	58	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	241	241	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos Inmobiliarios	87	87	-
Inmobiliaria JY S.A.	Otras	Proyectos Inmobiliarios	162	162	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	1.651	1.651	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	164	164	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	6.494	6.494	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.703	4.703	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	159	159	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	518	518	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	4.845	4.845	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	411	411	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjetas de crédito	39.102	10.110	37.992

NOTA: Las transacciones informadas son superiores a UF 1.000.

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

Septiembre 2018 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MMS	Efecto en resultados	
				Cargo MMS	Abono MMS
Accenture Chile Asesorías y Servicios Ltda.	Otras	Desarrollo de software	2.616	2.616	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	764	764	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	107	107	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	3.782	-	3.782
		Comisiones de intermediación BCI CCSS	17.876	-	17.876
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	389	-	389
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	21.672	-	21.672
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	1.200	1.152	-
Compañía Nacional de Teléfonos Telefónica de Sur S.A.	Otras	Arriendo de enlaces	37	37	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	307	307	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	652	639	-
Comunicaciones Capítulo Ltda.	Otras	Arriendo de enlaces	33	32	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	231	230	-
DCV Registros S.A.	Otras	Administración registro de accionistas	79	79	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	215	211	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	307	307	-
EMC Chile S.A.	Otras	Soluciones computacionales	73	73	-
Everis Chile S.A.	Otras	Desarrollo de proyectos tecnológicos	5.257	1.889	-
EY Consulting Limitada	Otras	Asesoría y consultoría	964	964	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	387	387	-
IBM Chile S.A.	Otras	Equipos y soluciones computacionales	2.740	1.943	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	89	89	-
Inmobiliaria JY S.P.A	Otras	Proyectos inmobiliarios	158	158	-
Irrarazaval Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Otras	Asesorías acciones legales	108	108	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	2.115	1.741	-
Let's Talk Spa	Otras	Mensajería electrónica	105	73	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	153	153	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	5.781	5.781	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	6.028	5.012	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	223	208	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	86	86	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	538	538	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	6.532	4.968	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	404	371	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjetas de crédito	43.090	9.318	33.772

NOTA: Las transacciones informadas son superiores a UF 1.000.

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	52.901	70.818
Depósitos y otras captaciones a plazo	174.520	202.336
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		<u>Al 30 de septiembre de</u>			
		<u>2019</u>		<u>2018</u>	
<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
		<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Ingresos y gastos	Varias	7.450	(3.929)	10.663	(2.298)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	103.369	(34.119)	77.491	(40.341)
Total		110.819	(38.048)	88.154	(42.639)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	25.466	12.689
Indemnizaciones por cese de contrato	-	163
Total	25.466	12.852

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$3.719 al 30 de septiembre de 2019 (MM\$3.137 en 2018).

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2019, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Director	20
Gerente General	9
Gerente División y Área	28
Total	57

g) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de					
	2019			2018		
	Saldo deuda	Ingresos por intereses y reajustes	Ingresos ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos por intereses y reajustes	Ingresos ejecutivos clave
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	2.023	1.345.812	6	2.334	1.063.477	9
Créditos para la vivienda	2.284	280.550	92	1.603	265.611	72
Garantías	1.990	-	-	1.522	-	-
Total	6.297	1.626.362	98	5.459	1.329.088	81

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el Banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta débito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquirente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

8	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y débito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
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	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Correo y mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio depósito y custodia de valores.	Custodia de valores	Servicio depósito y custodia de valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	GTD Teleductos S.A.	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de telefonía	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

16	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
17	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.
18	COMDER Contraparte Central S.A.	Operar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros.	Compensación cámara de derivados	Compensación y liquidación en modalidad de contraparte central de los instrumentos financieros.	Indefinido	Renovación automática.
19	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	Renovación automática.
20	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	Renovación automática.
21	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	Renovación automática.
22	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	Renovación automática.
23	Írarrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Servicios inmateriales abogados Presidencia.	Asesorías	Asesoría profesional en general al Banco y sus filiales.	Indefinido	Renovación automática.
24	Inmobiliaria Anya S.A.	Arriendo para sucursal BCI.	Arriendo	Arriendo sucursal Lo Echevers.	8 años	Renovación automática periodos iguales.
25	Mario Gómez D.	Asesoría y consultoría.	Asesorías	Desarrollo plan Bancarización y microemprendimiento. Asesoría integral a la Gerencia Bco. Comercial.	12 meses	Definido, sujeto a renovación

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

26	Tu Ves S.A.	Exhibición publicitaria.	Servicios básicos	Suministro de servicio de televisión satelital y arrendamiento de equipos.	Definido	Compra estacional.
27	Mabel Ilabaca Alborno	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Consultoría para la revisión del modelo de continuidad de negocio.	Definido	Renovación automática cada año.
28	Automotora Aventura Motors S.A.	Mantenición de vehículos.	Mantenición de vehículos	Mantenición de vehículos.	Definido	Compra estacional.
29	Viña Morandé S.A.	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Vinos para regalos a clientes	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Indefinido	Renovación automática.
30	Corporación Cultural Arte +	Espacios publicitarios.	Espacios publicitarios	Publicidad en revista La Panera.	Definido	Compra estacional.
31	Vigamil S.A.C.I.	Confección de sobres.	Confección de sobres	Servicio de confección de sobres.	Definido	Compra estacional.
32	Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	Mantenición de software.	Software básico	Mantenición de software de información financiera.	Indefinido	Renovación automática.
33	Reparaciones Express Ltda.	Mantenición de vehículos.	Mantenición de vehículos	Mantenición de vehículos.	Indefinido	Renovación automática.
34	Comercializadora AO Ltda.	Mobiliario.	Mobiliario	Mobiliario.	Compra estacional	Compra estacional.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

35	Fernando Vallejos V.	Consultoría empresas, gestión, finanzas, contables y tributarias.	Asesorías varias	Asesorías varias.	6 meses	Definido.
36	Inmobiliaria JY S.P.A.	Proyectos inmobiliarios.	Proyectos inmobiliarios	Proyectos inmobiliarios.	Indefinido	Renovación automática.
37	Alton Bridge Gropun SPA	Prestación de servicios de información y transacción a la mesa de dinero por medio de enlace telefónico y software transaccional.	Servicios información y transacción			
38	Glaciar	Compra extintores de lanzamiento marca Bonex.	Compra de insumos			

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) El siguiente cuadro resume los valores en libros y razonables de los principales activos y pasivos financieros en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

	Al 30 de septiembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	2.416.866	2.416.866	2.058.757	2.058.757
Operaciones con liquidación en curso	327.717	327.717	335.820	335.820
Instrumentos para negociación	2.358.177	2.358.177	2.038.376	2.038.376
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	131.660	131.660	73.859	73.859
Contratos de derivados financieros	3.995.331	3.995.331	1.714.274	1.714.274
Adeudado por bancos	344.890	344.890	332.912	332.912
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.749.352	36.436.671	29.543.095	31.419.537
Colocaciones comerciales	20.136.889	20.941.923	18.764.100	18.230.305
Colocaciones para vivienda	8.000.112	10.653.141	7.342.334	8.690.286
Colocaciones de consumo	3.612.351	4.841.607	3.436.661	4.498.946
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.258.356	3.258.356	3.229.455	3.229.455
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	729	729	2.780	2.780
Total activos	44.583.078	49.270.397	39.329.328	41.205.770
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.936.539	12.936.539	12.222.539	12.222.539
Operaciones con liquidación en curso	224.013	224.013	213.558	213.558
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	533.492	533.492	546.109	546.109
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.252.324	12.397.935	12.328.776	12.357.035
Contratos de derivados financieros	4.223.767	4.223.767	1.803.716	1.803.716
Obligaciones con bancos	3.407.022	3.407.022	2.758.149	2.758.149
Instrumentos de deuda emitidos	7.284.951	8.602.186	5.977.948	6.701.389
Otras obligaciones financieras	1.147.247	1.147.247	754.937	754.937
Total pasivos	42.009.355	43.472.201	36.605.732	37.357.432

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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACIÓN

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonable 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 deterioros. 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

Se considera como valor razonable, el valor libro de estos pasivos.

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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACIÓN

Instrumentos de renta fija y derivados

El valor razonable de los instrumentos de renta fija clasificado en negociación y disponible para la venta, además de los instrumentos derivados, se estima mediante las técnicas de valorización detalladas en la letra c) siguiente.

Otras cuentas del balance

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

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a nota 1, letra k) 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 (datos) 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 *matrixpricing* (matriz de precios), basadas en inputs que sí son observables.

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, CONTINUACIÓN

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos financieros								
Instrumentos para negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.601.560	1.319.433	-	-	-	-	1.601.560	1.319.433
Otras instituciones nacionales	656.394	673.982	-	-	-	-	656.394	673.982
Instituciones extranjeras	4.546	2.165	-	-	-	-	4.546	2.165
Inversiones en fondos mutuos	95.677	42.796	-	-	-	-	95.677	42.796
Subtotal	2.358.177	2.038.376	-	-	-	-	2.358.177	2.038.376
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	422.100	318.349	-	-	422.100	318.349
Swaps	-	-	2.995.742	1.017.907	13.135	13.160	3.008.877	1.031.067
Opciones call	-	-	9.164	9.653	-	-	9.164	9.653
Opciones put	-	-	377	153	-	-	377	153
Futuros	-	-	108	10	-	-	108	10
Subtotal	-	-	3.427.491	1.346.072	13.135	13.160	3.440.626	1.359.232
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	18.430	12.314	-	-	18.430	12.314
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	264.692	143.331	-	-	264.692	143.331
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	299.207	218.331	-	-	299.207	218.331
Subtotal	-	-	582.329	373.976	-	-	582.329	373.976
Instrumentos de inversión disponibles para la venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	509.520	725.603	-	-	-	-	509.520	725.603
Otras instituciones nacionales	49.157	125.629	-	-	-	-	49.157	125.629
Instituciones extranjeras	2.700.408	2.378.223	-	-	-	-	2.700.408	2.378.223
Subtotal	3.259.085	3.229.455	-	-	-	-	3.259.085	3.229.455
Total activos financieros	5.617.262	5.267.831	4.009.820	1.720.048	13.135	13.160	9.640.217	7.001.039
	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Pasivos financieros								
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	341.380	273.357	-	-	341.380	273.357
Swaps	-	-	3.224.600	1.126.818	-	-	3.224.600	1.126.818
Opciones call	-	-	3.409	5.410	-	-	3.409	5.410
Opciones put	-	-	2.143	1.779	-	-	2.143	1.779
Futuros	-	-	477	162	-	-	477	162
Subtotal	-	-	3.572.009	1.407.526	-	-	3.572.009	1.407.526
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	14.322	5.611	-	-	14.322	5.611
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	87.791	54.382	-	-	87.791	54.382
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	549.645	336.197	-	-	549.645	336.197
Subtotal	-	-	651.758	396.190	-	-	651.758	396.190
Total pasivos financieros	-	-	4.223.767	1.803.716	-	-	4.223.767	1.803.716

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y BidOffer (Credit Value Adjustment o Ajuste por Riesgo de Crédito en Derivados y la punta compradora), ambas partidas al 30 de septiembre de 2019 ascienden a MM\$27.624 (MM\$18.934 al 31 de diciembre de 2018).

Transferencias entre niveles 1 y 2

El Banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el período 2019.

Instrumento valorizados en nivel 3

Al 30 de septiembre de 2019 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera poseen activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valorización toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN 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 el Banco tiene exposición son riesgo financiero, de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo de reputación.

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

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos en forma transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el *Asset & Liabilities Committee* (ALCO, Comité de Activos y Pasivos). 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* (Áreas de apoyo y departamentos operativos), 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, libro de banca, 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 del Banco para la aprobación del Directorio o el Comité Ejecutivo. Los objetivos generales del Comité ALCO son garantizar la adecuada liquidez del Banco, resguardar el capital, tomar decisiones sobre el financiamiento de colocaciones, y maximizar el margen financiero sujeto a las restricciones de riesgo impuestas por el Directorio y el Comité de Finanzas y Riesgo.

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

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

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

2. Liquidez y financiamiento

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

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

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

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

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados Consolidados de Situación Financiera, 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.

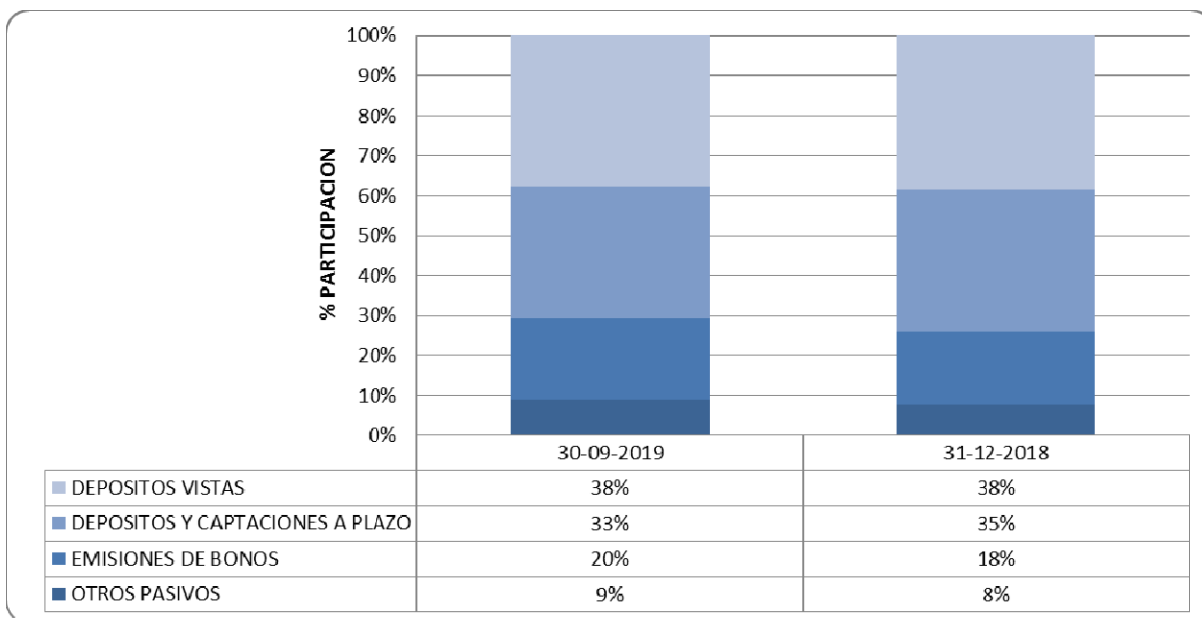
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

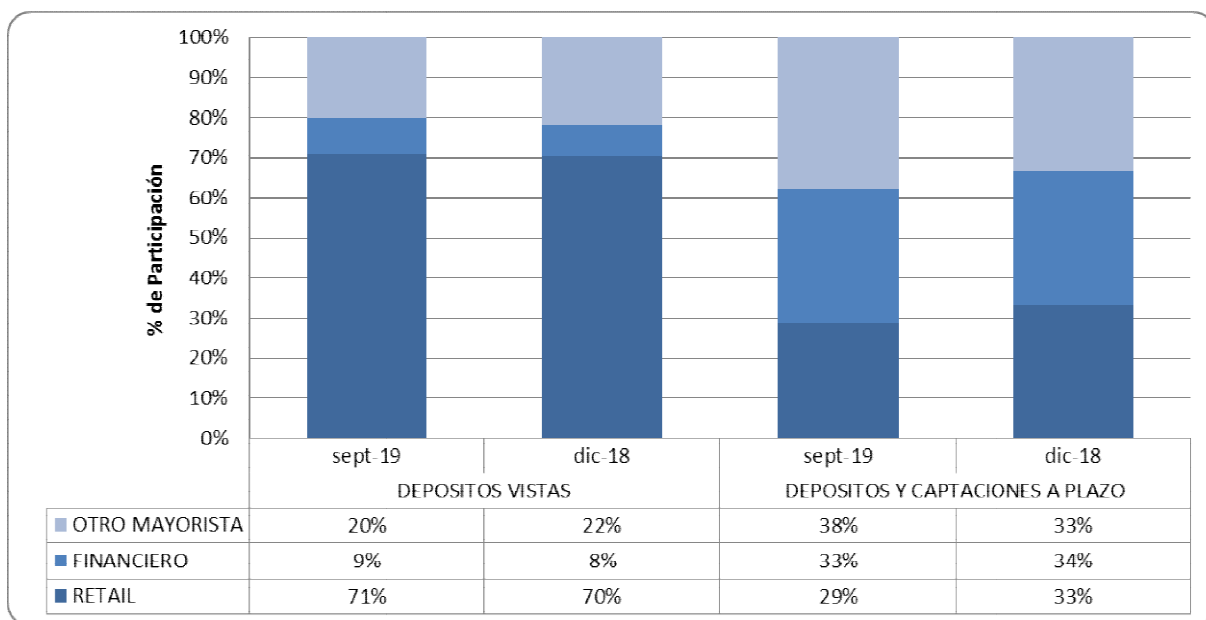
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*



*Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento
Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

a. Variaciones año 2019 (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 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (máximo = 1)*

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

	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días total	14,93%	30,15%	(5,55)%	6,68%	34,71%	73,55%	2,54%	18,47%
Descalce 90 días total (*)	33,56%	52,62%	21,64%	26,35%	44,65%	72,77%	25,82%	29,05%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

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

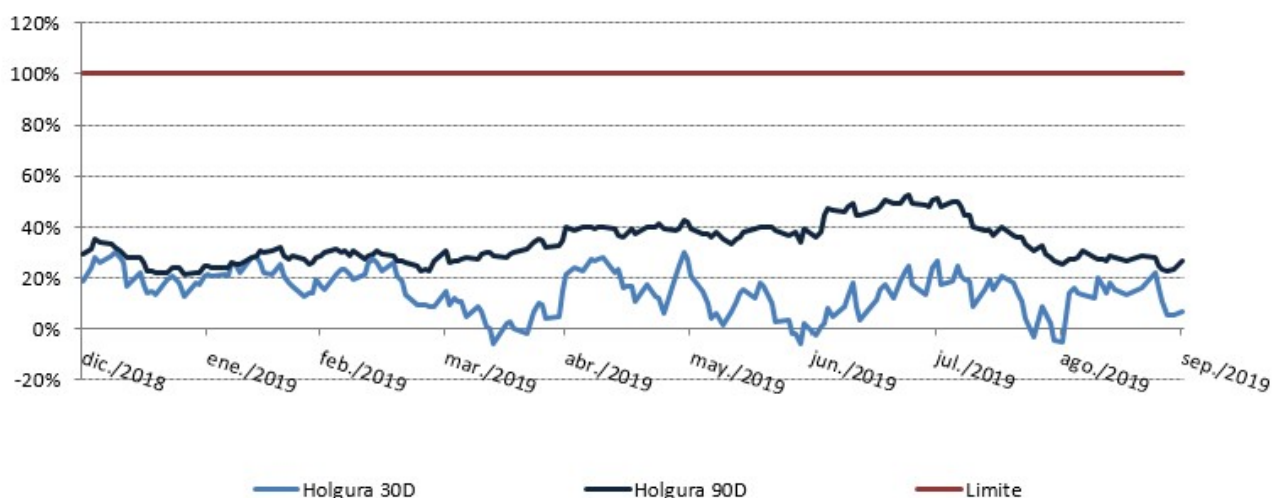
	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	14,47%	38,76%	(13,28)%	6,54%	21,93%	55,40%	(8,46)%	20,12%

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

	Al 30 de septiembre de 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
	0,46%	16,35%	(15,76)%	0,14%	12,77%	37,25%	(7,21)%	(1,65)%

Fig. 4. Evolución liquidez (consolidado local) al 30 de septiembre de 2019 (máximo = 1)

Liquidez 30 días = Descalce/Capital básico
*Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital básico*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

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

La Gerencia de Riesgo Financiero utiliza una serie de herramientas para monitorear el riesgo intrínscico del Banco y que es adquirido por la gestión de instrumentos financieros. Entre las principales metodologías se encuentran Valor en Riesgo (VaR), CVaR y Stress VaR como herramientas principales que miden el riesgo de mercado, adicional se cuentan con metodologías que permiten simular la situación de cada contraparte en dependencias de la cartera de instrumentos derivados que estos poseen, dentro de estas metodologías encontramos PFE (Exposición Potencial Futura), EPE (Exposición Potencial Esperada) entre otras. El Banco utiliza el sistema *Algorithmics* para apoyar la medición del riesgo de mercado y de la contraparte.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN**a) Principales posiciones**

A continuación se detallan las principales posiciones por banda temporal de vencimiento o reprecio a septiembre de 2019 y su comparación respecto a diciembre de 2018.

*Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 30 de septiembre de 2019 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.837.549	4.464.004	629.751	75.966	15.007.270
UF	3.980.097	5.476.659	3.533.417	2.708.838	15.699.011
MX	10.426.048	4.873.693	1.935.644	499.576	17.734.961
TOTAL	24.243.694	14.814.356	6.098.812	3.284.380	48.441.242
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	12.085.019	4.009.770	41.395	-	16.136.184
UF	1.736.150	3.992.093	3.832.180	1.609.863	11.170.286
MX	7.516.719	8.020.223	1.405.743	157.380	17.100.065
TOTAL	21.337.888	16.022.086	5.279.318	1.767.243	44.406.535
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(2.247.470)	454.234	588.356	75.966	(1.128.914)
UF	2.243.947	1.484.566	(298.763)	1.098.975	4.528.725
MX	2.909.329	(3.146.530)	529.901	342.196	634.896
TOTAL	2.905.806	(1.207.730)	819.494	1.517.137	4.034.707

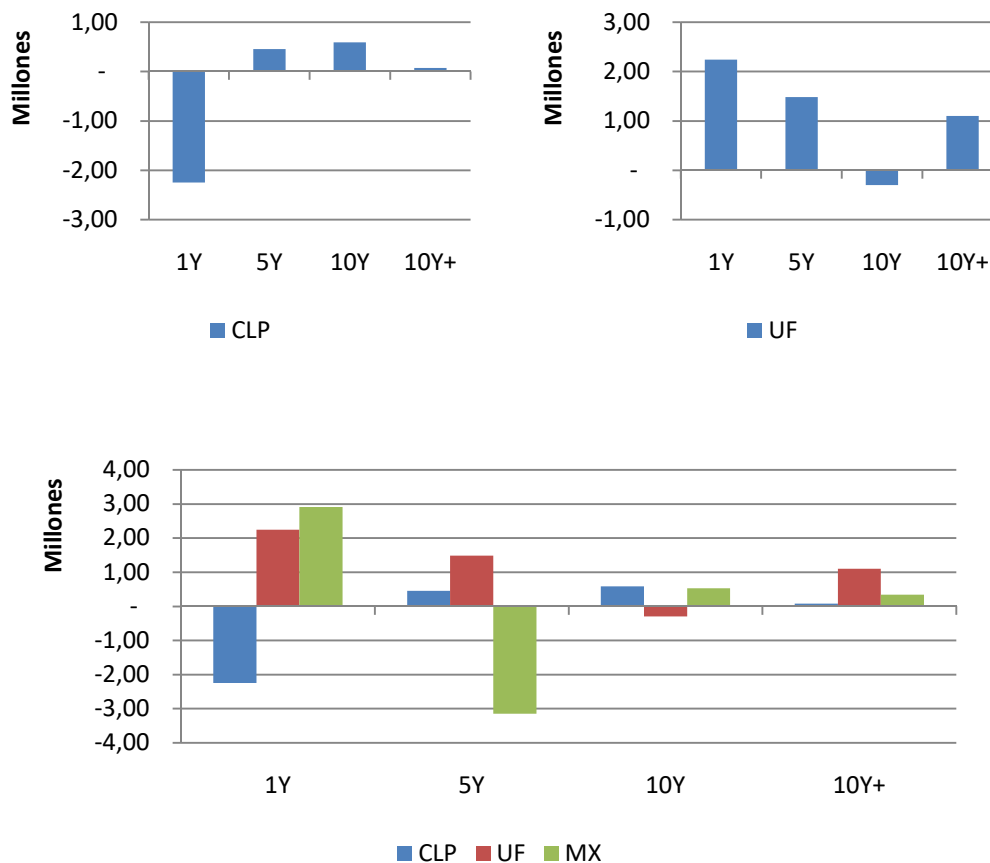
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 30 de septiembre de 2019 (MM\$)*



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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.951.915	4.686.916	1.040.691	131.631	15.811.153
UF	3.769.049	5.148.926	3.262.231	2.552.768	14.732.974
MX	8.728.031	4.548.603	2.241.507	403.383	15.921.524
TOTAL	22.448.995	14.384.445	6.544.429	3.087.782	46.465.651

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	13.137.816	3.848.207	1	-	16.986.024
UF	1.631.647	3.816.016	3.128.685	1.590.408	10.166.756
MX	6.187.219	8.184.453	830.569	116.046	15.318.287
TOTAL	20.956.682	15.848.676	3.959.255	1.706.454	42.471.067

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(3.185.901)	838.709	1.040.690	131.631	(1.174.871)
UF	2.137.402	1.332.910	133.546	962.360	4.566.218
MX	2.540.812	(3.635.850)	1.410.938	287.337	603.237
TOTAL	1.492.313	(1.464.231)	2.585.174	1.381.328	3.994.584

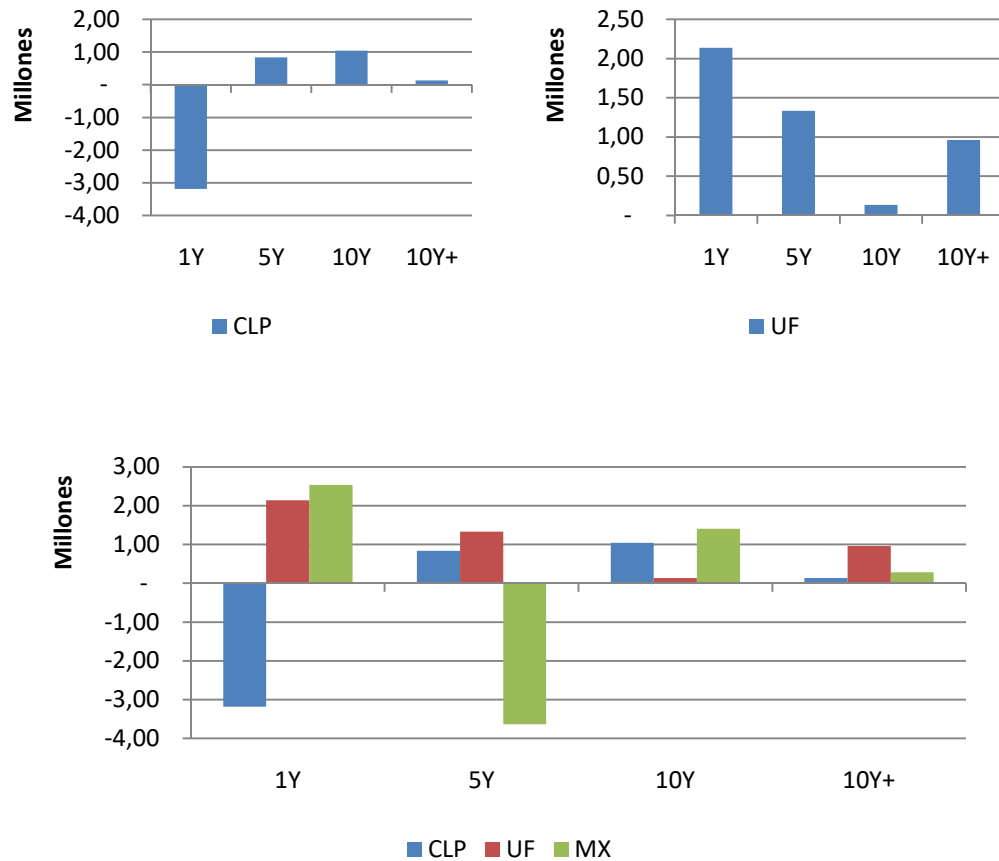
BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

*Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)*



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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 30 de septiembre de 2019 (MM\$)*

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	73.555	4.724	-	-	78.279
Banco e instituciones financieras del país	569.522	1.055.234	273.990	107.300	2.006.046
Compras con pacto de reventa	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	10.054.587	4.901.665	1.718.679	821.093	17.496.024
Créditos de consumo	1.282.130	1.813.546	142.295	58.369	3.296.340
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	965.478	3.063.458	2.036.534	1.905.946	7.971.416
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	10.120	8.139	355	-	18.614
Disponibles	1.382.793	-	-	-	1.382.793
Forwards	557.395	-	-	-	557.395
Gobierno de Chile	155.575	302.170	103.735	1.852	563.332
Leasing de consumo	7	-	-	-	7
Operaciones de leasing comercial	514.578	683.250	185.735	39.781	1.423.344
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	48.758	207.002	98.927	24.469	379.156
Otros activos	4.066.095	288.793	3.184	194	4.358.266
Otros créditos hipotecarios de vivienda	721.738	700.040	223.596	168.630	1.814.004
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.841.363	1.786.335	1.311.782	156.746	7.096.226
Total activos	24.243.694	14.814.356	6.098.812	3.284.380	48.441.242
Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	843.166	2.929.655	2.833.907	415.574	7.022.302
Bonos subordinados	45.453	187.417	212.094	1.082.925	1.527.889
Cuentas de ahorro con giro diferido	38.577	-	-	-	38.577
Cuentas de ahorro con giro incondicional	125.334	-	-	-	125.334
Depósitos a la vista (*)	2.654.200	9.815.700	-	-	12.469.900
Depósitos a plazo	11.221.415	204.850	7	133	11.426.405
Forwards	546.946	-	-	-	546.946
Letras de crédito	3.299	7.833	419	-	11.551
Otros pasivos	1.610.308	-	-	-	1.610.308
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.433.095	465.785	623.550	-	2.522.430
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	137.333	3.500	-	-	140.833
Swaps	2.565.601	2.407.346	1.609.341	268.611	6.850.899
Ventas con pacto de retrocompra	113.161	-	-	-	113.161
Total pasivos	21.337.888	16.022.086	5.279.318	1.767.243	44.406.535

(*) Determinado en base a modelos internos.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)*

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	26.335	16.969	-	-	43.304
Banco e instituciones financieras del país	462.996	991.149	609.085	99.726	2.162.956
Compras con pacto de reventa	5.289	-	-	-	5.289
Créditos comerciales	9.545.462	4.455.032	1.782.172	893.273	16.675.939
Créditos de consumo	1.200.567	1.771.043	121.692	61.917	3.155.219
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	907.223	2.793.636	1.862.747	1.736.938	7.300.544
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito Disponible	10.888	10.766	742	-	22.396
Forwards	1.654.025	-	-	-	1.654.025
Gobierno de Chile	198.062	472.033	-	-	670.095
Leasing de consumo	60.720	447.788	333.681	2.301	844.490
Operaciones de leasing comercial	18	-	-	-	18
Otras entidades del país	470.857	616.451	175.436	31.728	1.294.472
Otras entidades extranjeras	-	-	-	-	-
Otros activos	35.402	197.671	36.165	1.607	270.845
Otros créditos hipotecarios de vivienda	2.759.572	246.516	40.973	260	3.047.321
Otros, excepto opciones	662.633	709.285	228.919	144.634	1.745.471
Swaps	-	-	-	-	-
	4.448.946	1.656.106	1.352.817	115.398	7.573.267
Total activos	22.448.995	14.384.445	6.544.429	3.087.782	46.465.651

Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	792.490	2.408.739	2.169.715	457.023	5.827.967
Bonos subordinados	44.032	182.356	209.402	1.096.778	1.532.568
Cuentas de ahorro con giro diferido	38.787	-	-	-	38.787
Cuentas de ahorro con giro incondicional	116.071	-	-	-	116.071
Depósitos a la vista (*)	2.634.247	9.573.656	-	-	12.207.903
Depósitos a plazo	11.220.898	278.098	26	151	11.499.173
Forwards	192.961	454.836	-	-	647.797
Letras de crédito	3.665	10.064	863	-	14.592
Otros pasivos	1.009.584	154.397	-	-	1.163.981
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.368.591	549.145	-	-	1.917.736
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	28.676	12.567	481	-	41.724
Swaps	3.382.865	2.224.818	1.578.768	152.502	7.338.953
Ventas con pacto de retrocompra	123.815	-	-	-	123.815
Total pasivos	20.956.682	15.848.676	3.959.255	1.706.454	42.471.067

(*) Determinado en base a modelos internos.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

*Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Valor razonable al 30 de septiembre de 2019 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	172.027	274.872	87.882	-	-
Bonos corporativos	4.495	1.214	150.018	-	-
Bonos instituciones financieras	-	196	1.984.292	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	40.508	-	-	-
Depósito a plazo	293	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	89.814	-	-
Acciones (*)	-	-	21.964	-	-
Total	176.815	316.790	2.333.970	-	-

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

*Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Valor razonable al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	194.382	252.117	81.292	-	-
Bonos corporativos	8.857	2.317	214.310	116.905	-
Bonos instituciones financieras	9.243	207	1.856.258	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	44.268	-	-	-
Depósito a plazo	59.241	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	21.687	-	-
Acciones (*)	-	-	56.417	-	-
Total	271.723	298.909	2.229.964	116.905	-

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional al 30 de septiembre de 2019 (%)
Banco de Crédito e Inversiones (BCI) y City National Bank

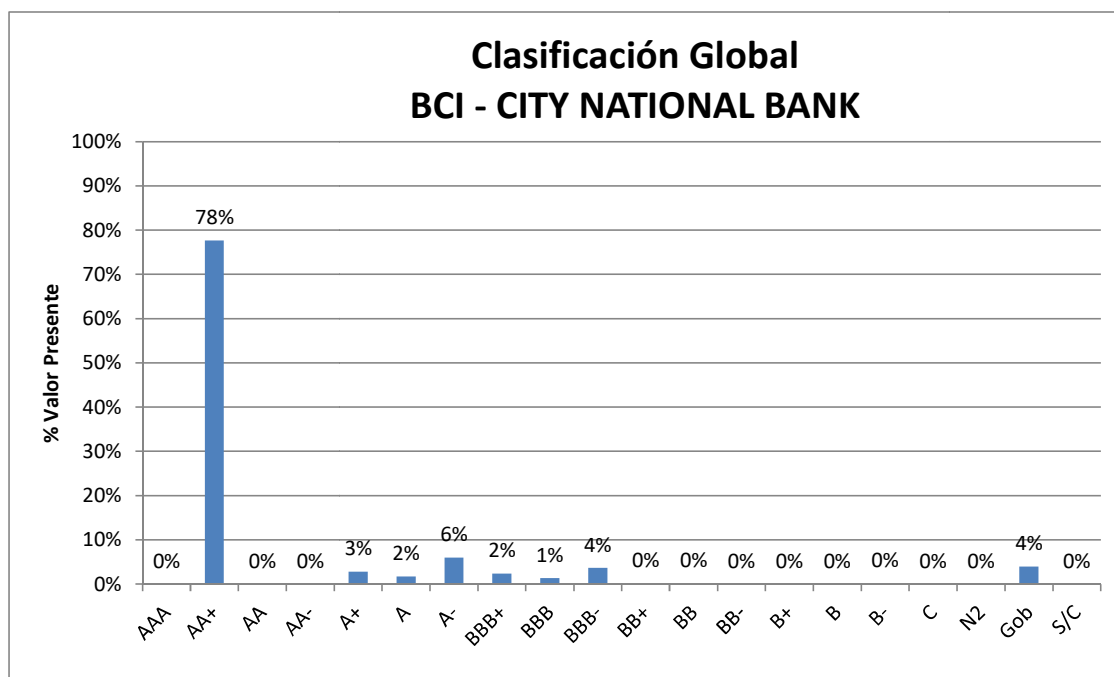
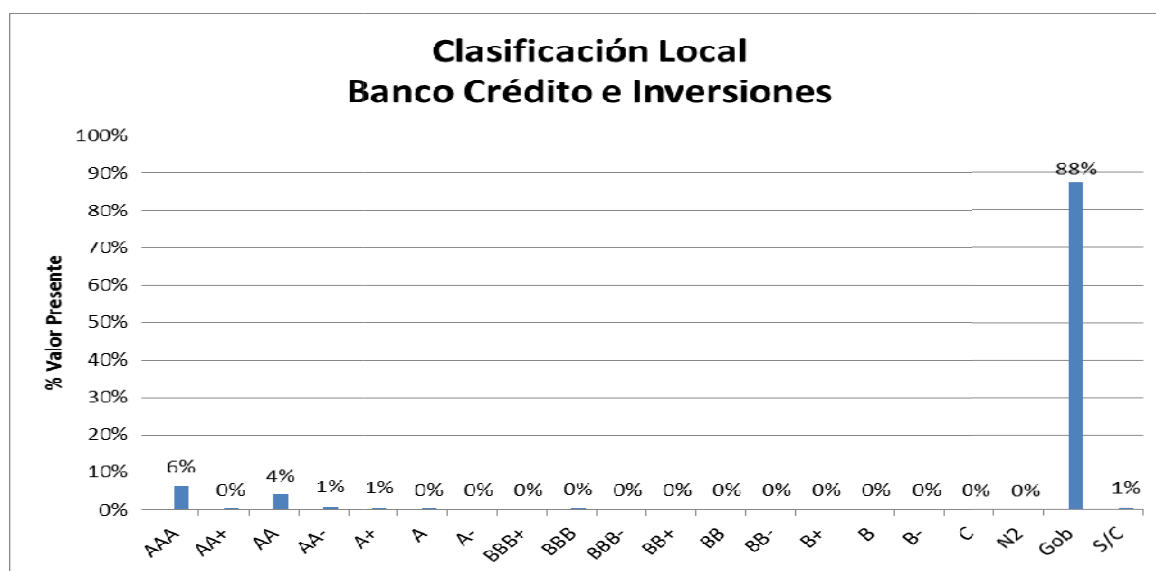


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional al 31 de diciembre de 2018 (%)
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

b. Análisis de sensibilidad

Las medidas de sensibilidad son utilizadas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones para movimientos de cada uno de los factores de riesgo. Por ejemplo, cambio en valor presente ante movimiento de 100 puntos bases de la tasa de interés. Se desprende que este tipo de modelo es especialmente útil para medir el riesgo de descalce entre activos y pasivos, es decir, esencialmente del libro de banca.

Las medidas de sensibilidad regulatorias realizan estos análisis aplicando *shocks* a las tasas de interés, tipo de cambio, inflación, posición en commodities, acciones, y exposición a instrumentos derivados, según sensibilidades predeterminadas.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity* (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads en Riesgo* (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero –para el SeR–.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas.

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a septiembre de 2019 y diciembre 2018 son:

- En el corto plazo la exposición a tasas de interés a septiembre de 2019 y diciembre 2018 ascienden a MM\$26.807 y MM\$43.281 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.
- La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para septiembre de 2019 y diciembre 2018 son de MM\$157.564 y MM\$200.029, respectivamente.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

c. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de *fat-tails* (riesgos de cola) de los retornos financieros. Se emplea una ventana de nueve años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de utilidades y pérdidas, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility up dating* (volatilidad actualizada) que reconoce la existencia de *clusters* o agrupaciones de volatilidad.

El horizonte del *forecast* o proyección 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* (pruebas de observaciones históricas) de los resultados diarios observados y teóricos.

En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 30 de septiembre de 2019, el *back-test* sitúa al modelo en la zona amarilla de Basilea con cinco 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 con un nivel de confianza dado y 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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

III. Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

- Límites VaR

El Banco ha fijado límites a la métrica de riesgo mercado VaR (valor en riesgo), especificando sublímites a los portafolios del libro de negociación para las mesas de Negociación y Balance ALM.

d. Límites de posición

Complementando la medición de la métrica VaR y reforzando la estructura de límites de riesgo financiero, se cuentan con mediciones de sensibilidades a los distintos factores de riesgo de BCI, con lo que se acotan las diversas posiciones que podría adquirir BCI en los factores de riesgo de mercado.

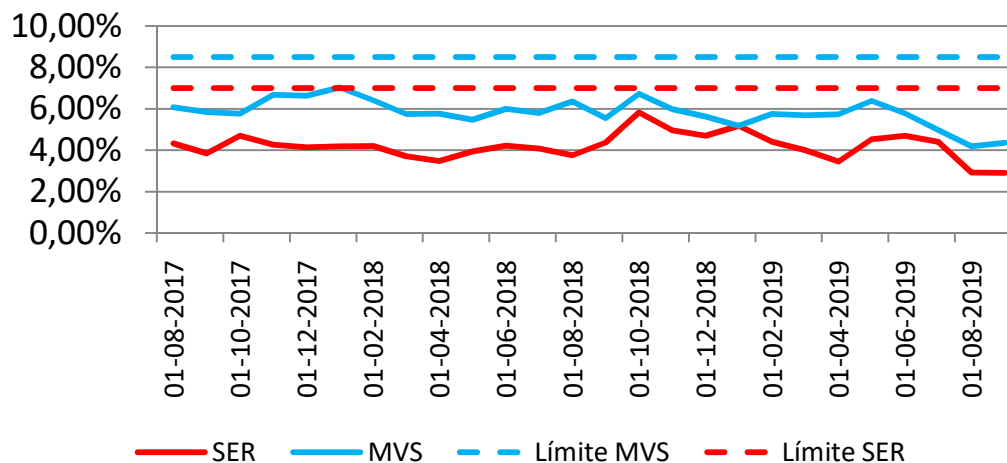
e. Variaciones

- Análisis de sensibilidad del libro de banca

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

La medición de largo plazo MVS promedio 2019 fué de 5,33% (6,03% año 2018) del capital sobre un límite de 8,5%. El SeR en tanto tuvo una media hasta septiembre de 2019 de 4,05% versus una media de 4,24% en 2018.

*Fig. 14. MVS - SeR
Al 30 de septiembre de 2019*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

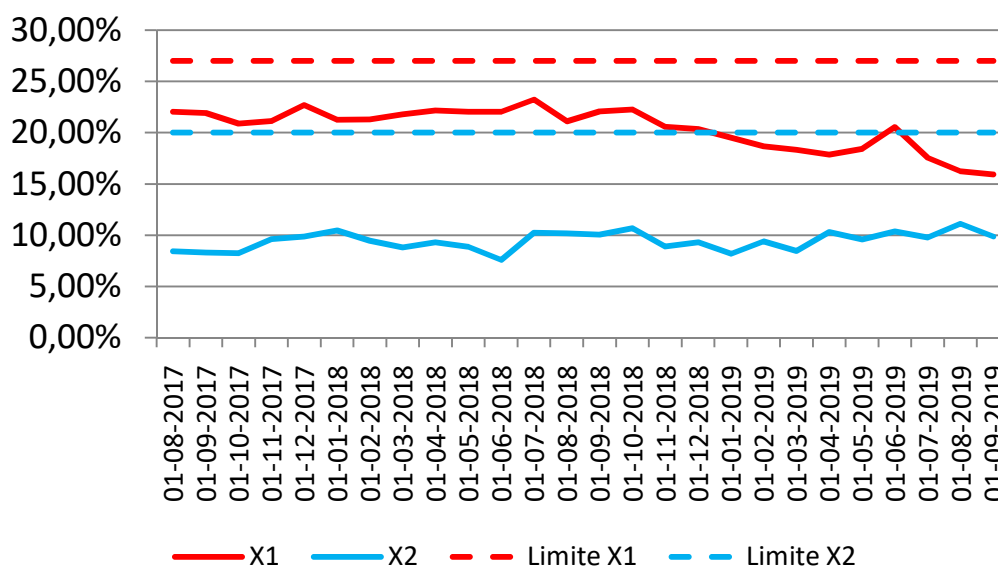
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 al 30 de septiembre de 2019, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

*Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2.
Banco Crédito e Inversiones y City National Bank ¹
Al 30 de septiembre de 2019*



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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

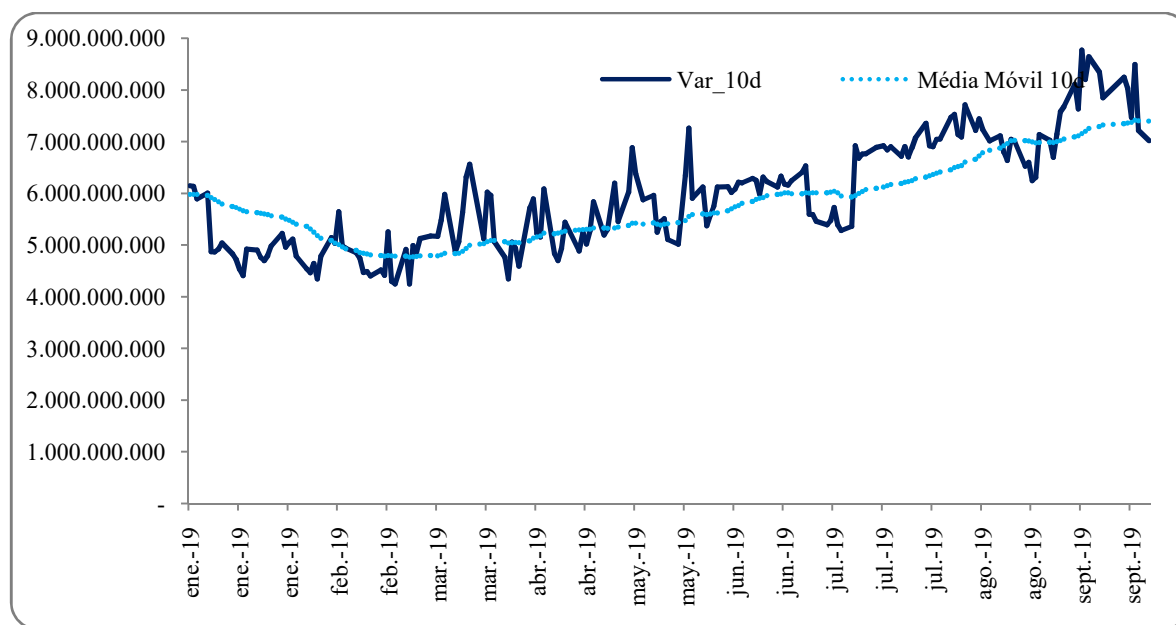
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el último trimestre. Datos al 30 de septiembre de 2019.

*Fig. 16. Value at Risk consolidado
Al 30 de septiembre de 2019 (MM\$)*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Durante el tercer trimestre del año 2019, el riesgo total consolidado promedió MM\$5.933, medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando una disminución del 7% respecto a diciembre 2018.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$5.157 mientras que el riesgo de moneda extranjera (FX) MM\$3.538. En negociación el promedio agregado fué de MM\$4.119 del cual MM\$3.947 por tasa de interés y MM\$884 por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios de inversiones disponibles para la venta el VaR total promedió MM\$1.116, donde MM\$269, corresponde a riesgo de tasa y MM\$1.092 a riesgo de moneda.

*Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 30 de septiembre de 2019 (MM\$)*

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
9 meses hasta el 30 de septiembre de 2019				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	3.538	8.343	1.794	4.225
Riesgo tasa de interés	5.157	8.088	3.572	7.318
Diversificación (*)	2.763	7.661	1.123	4.525
VaR total	5.933	8.769	4.244	7.018
(b) VaR portfolio de negociación por tipo de riesgo (MM\$)				
9 meses hasta el 30 de septiembre de 2019				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	884	3.295	16	314
Riesgo tasa de interés	3.947	5.031	2.962	4.393
Diversificación	712	2.685	6	333
VaR total	4.119	5.642	2.972	4.373
(c) VaR portfolio de inversiones disponibles para la venta por tipo de riesgo (MM\$)				
9 meses hasta el 30 de septiembre de 2019				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.092	3.407	412	1.444
Riesgo tasa de interés	269	1.110	76	987
Diversificación	244	2.172	292	998
VaR total	1.116	2.345	197	1.433

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN*Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)*

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2018				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.480	9.033	980	3.435
Riesgo tasa de interés	4.283	6.510	3.129	5.138
Diversificación (*)	1.214	2.499	598	1.963
VaR total	5.549	13.044	3.511	6.610
(b) VaR portfolio de negociación por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2018				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	671	2.754	6	1.929
Riesgo tasa de interés	3.478	5.933	2.276	4.298
Diversificación	612	3.409	-	1.243
VaR total	3.537	5.278	2.282	4.984
(c) VaR portfolio de inversiones disponibles para la venta por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2018				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.154	8.190	493	1.042
Riesgo tasa de interés	372	621	75	492
Diversificación	319	650	12	471
VaR total	1.207	8.161	580	1.063

(*) 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN**Sensibilidad de la tasa de interés**

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

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 30 de septiembre de 2019				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(65)	65	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(26)	26	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(160)	160
Al 31 de diciembre de 2018				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(183)	183	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(50)	50	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(89)	89

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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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

Al 30 de septiembre de 2019

Cifras en MMS

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	190.220	34.467	16.874
Créditos comerciales	1.886.189	30.372	1.023
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	228.628	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	29.641	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	7.424	44.963	-
Bancos e Instituciones financieras del país	14.670	-	-
Otras entidades del país	-	649	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	85.239	-	4.859
Forward	9.731.001	284.906	187.455
Futuros	5.901	-	-
Swaps	15.258.067	320.041	742.664
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	3.125.810	65.372	7.548
Delta opciones	199.264	-	-
Total activos	30.762.054	780.770	960.423
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	559.895	44.213	613
Depósitos a plazo	1.428.040	4.214	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	6.521	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	972.356	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	543.543	-	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	1.121.911	15.872	589.261
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	9.345.738	324.700	210.881
Futuros	5.664	-	-
Swaps	14.551.455	351.109	97.494
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	1.184.124	41.486	497
Delta opciones	66.924	-	-
Total pasivos	29.786.171	781.594	898.746
Neto	975.883	(824)	61.677

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018

Cifras en MMS

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	509.258	44.242	11.419
Créditos comerciales	1.956.901	40.488	8.138
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	75.877	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	22.456	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS– líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	156.324	120.780	-
Bancos e Instituciones financieras del país	1.507	-	-
Otras entidades del país	243	1.955	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	31.603	-	4.017
Forward	7.682.304	139.623	63.237
Futuros	3.911	-	-
Swaps	13.244.469	183.967	609.014
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.458.198	21.187	1.953
Delta opciones	163.866	-	-
Total activos	25.306.917	552.242	697.778
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	591.811	36.996	393
Depósitos a plazo	926.126	4.810	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	7.902	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	1.117.122	737	25
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	983.216	15.879	479.339
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	7.479.956	183.627	76.129
Futuros	3.767	-	-
Swaps	12.842.017	295.060	105.069
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	715.793	20.058	3.340
Delta opciones	63.318	-	-
Total pasivos	24.731.028	557.167	664.295
Neto	575.889	(4.925)	33.483

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Cifras en MMS	Al 30 de septiembre de 2019			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	171.198	31.020	209.242	37.913
Créditos comerciales	1.697.570	27.335	2.074.808	33.409
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	205.765	-	251.490	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	26.677	-	32.605	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	6.682	40.467	8.167	49.460
Bancos e instituciones financieras del país	13.203	-	16.137	-
Otras entidades del país	-	584	-	714
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	76.715	-	93.762	-
Forward	8.757.901	256.416	10.704.101	313.397
Futuros	5.310	-	6.491	-
Swaps	13.732.261	288.037	16.783.874	352.045
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	2.813.229	58.835	3.438.391	71.909
Delta opciones	179.337	-	219.190	-
Total activos	27.685.848	702.694	33.838.258	858.847
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	503.906	39.792	615.885	48.634
Depósitos a plazo	1.285.236	3.793	1.570.844	4.636
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	5.869	-	7.174	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	875.121	-	1.069.592	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	489.189	-	597.897	-
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	1.009.720	14.285	1.234.102	17.459
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	8.411.164	292.230	10.280.311	357.170
Futuros	5.098	-	6.231	-
Swaps	13.096.310	315.998	16.006.601	386.220
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	1.065.711	37.338	1.302.536	45.635
Delta opciones	60.231	-	73.616	-
Total pasivos	26.807.555	703.436	32.764.789	859.754
Neto	878.293	(742)	1.073.469	(907)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Cifras en MMS	Al 31 de diciembre de 2018			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	458.332	39.818	560.184	48.666
Créditos comerciales	1.761.210	36.439	2.152.591	44.537
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	68.289	-	83.465	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC – letra de crédito	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE – mutuo hipotecario endosable	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	20.210	-	24.702	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS – líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	140.691	108.702	171.956	132.858
Bancos e instituciones financieras del país	1.356	-	1.658	-
Otras entidades del país	219	1.759	268	2.150
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	28.443	-	34.763	-
Forward	6.914.073	125.661	8.450.534	153.586
Futuros	3.520	-	4.302	-
Swaps	11.920.022	165.570	14.568.916	202.363
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.312.379	19.069	1.604.018	23.306
Delta opciones	147.480	-	180.253	-
Total activos	22.776.224	497.018	27.837.610	607.466
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	532.630	33.297	650.992	40.696
Depósitos a plazo	833.513	4.329	1.018.738	5.291
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn – moneda nacional	7.112	-	8.692	-
Préstamos y otras obligaciones mx – moneda extranjera	1.005.410	663	1.228.834	811
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	884.894	14.291	1.081.538	17.467
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.731.960	165.264	8.227.952	201.989
Futuros	3.391	-	4.144	-
Swaps	11.557.815	265.554	14.126.219	324.566
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	644.214	18.052	787.372	22.064
Delta opciones	56.986	-	69.649	-
Total pasivos	22.257.925	501.450	27.204.130	612.884
Neto	518.299	(4.432)	633.480	(5.418)

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Limitaciones del análisis de sensibilidad

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios – productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de las condiciones de mercado, por otra parte, se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en el Banco, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa del Banco.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precio 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 basados en la exposición de precios de patrimonio al cierre del ejercicio sobre el cual se informa.

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

Las utilidades netas del período al 30 de septiembre de 2019, 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\$157.564 mientras que a diciembre de 2018 el impacto fué de MM\$200.029.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

f. Valor razonable

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 o datos 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* (matriz de precios) 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.

Aun siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de *brokers* o intermediarios para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente, los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the-counter* (OTC, operaciones fuera de la Bolsa realizadas entre Bancos, Clientes Corporativos, Intermediarios e Instituciones Financieras) se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos *brokers*, lo que garantiza la existencia de precios o *inputs* de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos *forward* de moneda y de tasas de interés, *swaps* de tasas, *cross currency swaps*, y opciones de moneda extranjera. Como es habitual, para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos, como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos estos instrumentos se clasifican en el nivel 2 de valorización.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su *backtesting* (pruebas de observaciones históricas) auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables, se clasifican en el nivel 3.

g. Instrumentos derivados

Al 30 de Septiembre del 2019, el Banco tiene un activo neto por MM\$228.436 correspondiente al valor razonable de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos para negociación, e (2) instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de Sales & Trading (S&T), ya sea por ventas a terceros o por hedge de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del Asset & Liability Management (ALM) también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis *destress*.

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)* o valor de mercado) 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 para el período terminado el 30 septiembre 2019 y para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Segmento	Consumo de línea 30.09.2019	Consumo de línea 31.12.2018
	MMS	MMS
Banco Retail	2.978	3.576
Banco Retail	-	-
Banco Empresario	2.978	3.576
Banco Wholesale	1.008.691	1.049.739
Banco Comercial	201.268	229.154
División Comercial C&IB	807.423	820.585
División Finanzas	1.281.555	1.299.790
Total	2.293.324	2.353.105

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) asociada al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento para el período terminado el 30 septiembre 2019 y para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

CreditValueAdjustment			
Segmento	30.09.2019	31.12.2018	Variación
	MMS	MMS	MMS
Banco Retail	70	213	143
Banco Retail	-	-	-
Banco Empresario	70	213	143
Banco Wholesale	26.435	17.133	4.908
Banco Comercial	4.440	2.994	831
División Comercial C&IB	21.995	14.139	4.077
División Finanzas	303	350	163
City National Bank	4.000	752	1.913
Total	30.768	18.448	6.840

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

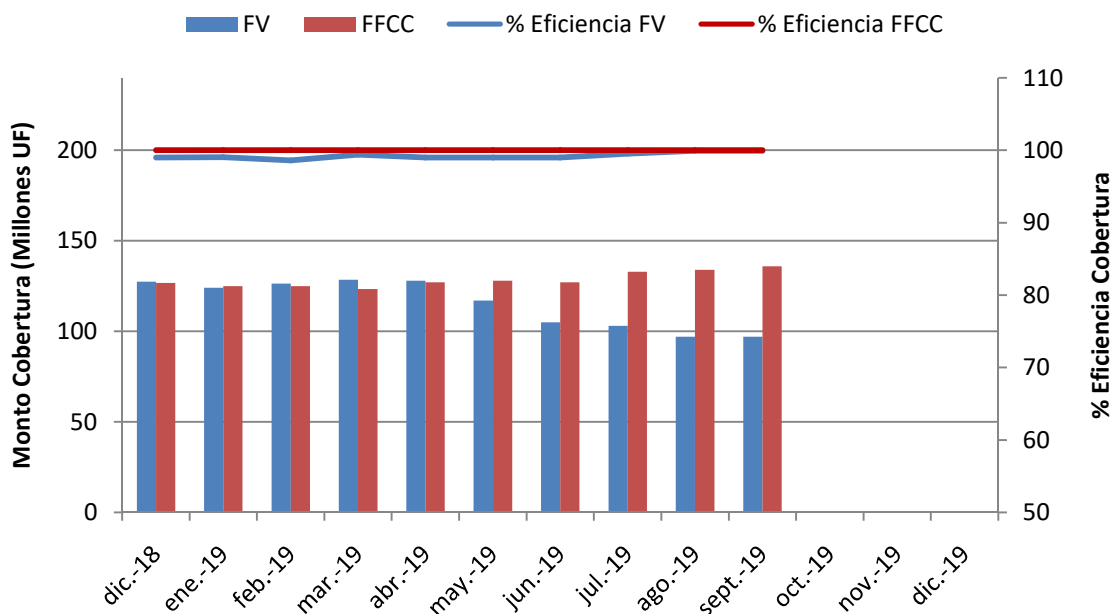
i. Coberturas contables

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad NIC 39. La Gerencia de Riesgo Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 30 de septiembre de 2019 el monto total en nomenclatura de coberturas de flujo de caja asciende a los 136.492.967UF en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a 97.276.079UF.

*Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Al 30 de septiembre de 2019 (MMUF)*



BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

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 del área 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 CMF, 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 B-1, 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 CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN**Calidad de los créditos por clase de activo financiero**

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la CMF, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

Al 30 de septiembre de 2019						
Deuda	DEUDA			PROVISIÓN		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	-	132.658	132.658	-	48	48
A2	43.802	1.256.294	1.300.096	36	687	723
A3	23.104	2.203.968	2.227.072	51	2.943	2.994
A4	-	2.204.417	2.204.417	-	14.666	14.666
A5	-	2.202.783	2.202.783	-	8.256	8.256
A6	-	785.369	785.369	-	5.207	5.207
B1	-	164.485	164.485	-	1.842	1.842
B2	-	139.960	139.960	-	4.004	4.004
B3	-	155.041	155.041	-	27.343	27.343
B4	-	11.924	11.924	-	905	905
C1	-	101.727	101.727	-	2.035	2.035
C2	-	19.638	19.638	-	1.964	1.964
C3	-	48.726	48.726	-	12.181	12.181
C4	-	16.828	16.828	-	6.731	6.731
C5	-	16.877	16.877	-	10.970	10.970
C6	-	50.084	50.084	-	45.075	45.075
Grupal	-	12.537.456	12.537.456	-	359.244	359.244
Filiales	278.458	10.350.716	10.629.174	387	145.498	145.884
Total	345.364	32.398.951	32.744.315	474	649.599	650.072

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018						
Deuda	DEUDA			PROVISIÓN		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1		49.560	49.560	-	18	18
A2	20.484	1.220.743	1.241.227	17	630	647
A3	117.827	1.921.812	2.039.639	258	2.536	2.794
A4	-	1.990.942	1.990.942	-	15.109	15.109
A5	-	1.984.489	1.984.489	-	8.681	8.681
A6	-	802.970	802.970	-	6.319	6.319
B1	-	184.932	184.932	-	3.024	3.024
B2	-	113.525	113.525	-	380	380
B3	-	85.550	85.550	-	15.412	15.412
B4	-	20.181	20.181	-	1.245	1.245
C1	-	103.172	103.172	-	2.063	2.063
C2	-	57.259	57.259	-	5.726	5.726
C3	-	67.747	67.747	-	16.937	16.937
C4	-	8.127	8.127	-	3.251	3.251
C5	-	14.568	14.568	-	9.469	9.469
C6	-	62.296	62.296	-	56.067	56.067
Grupal	-	11.884.752	11.884.752	-	276.049	276.049
Filiales	195.207	9.527.237	9.722.444	331	133.851	134.182
Total	333.518	30.099.862	30.433.380	606	556.767	557.373

El análisis de antigüedad de los saldos de las cuotas en mora por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	348.240	532.013	74.777	85.795	305.861	255.901	728.878	873.709
Total	348.240	532.013	74.777	85.795	305.861	255.901	728.878	873.709

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN**Exposición máxima al riesgo crediticio**

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de la economía y del mercado.

Al 30 de septiembre de 2019

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos para negociación	2,358,177	-	2,358,177	-	2,358,177
Adeudado por bancos	345,364	(474)	344,890	-	344,890
Créditos y cuentas por cobrar a cliente, y créditos contingentes (1)	41,864,339	(687,472)	41,176,867	(12,248,254)	28,928,613
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3,258,356	-	3,258,356	-	3,258,356
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	729	-	729	-	729
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (2)	3,996,186	(855)	3,995,331	-	3,995,331

- (1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$32,398,951 (ver nota 11) y créditos contingentes por MM\$9,465,388 (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 período terminado al 30 de septiembre de 2019 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2018

	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Instrumentos para negociación	2,038,376	-	2,038,376	-	2,038,376
Adeudado por bancos	333,518	(606)	332,912	-	332,912
Créditos y cuentas por cobrar a cliente, y créditos contingentes (3)	39,363,519	(586,410)	38,777,109	(12,135,012)	26,642,097
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3,229,455	-	3,229,455	-	3,229,455
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	2,780	-	2,780	-	2,780
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (4)	1,715,511	(1,237)	1,714,274	-	1,714,274

- (3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$30,099,862 (ver nota 11) y créditos contingentes por MM\$9,263,657 (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 terminado al 31 de diciembre de 2018 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales en el día a día y toma decisiones en comités específicos para la gestión de las distintas materias, donde los responsables de las áreas y los procesos participan activamente. Estos comités son: comité de riesgos operacionales, comité de seguridad de la información y riesgos tecnológicos, comité de continuidad de negocio, y comité de 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.

Respecto a la gestión del riesgo operacional en filiales, durante el año 2018 se han reforzado los equipos de riesgo operacional en las filiales del Banco, quienes ejecutan el programa de gestión de riesgo en cada filial con un gobierno corporativo independiente, coordinado y alineado con las políticas y gobierno de riesgo corporativo.

Durante el 2018, la estrategia de gestión del riesgo operacional ha mantenido de utilizar modelos estadísticos para anticiparse a los riesgos, el fortalecimiento de la gestión de riesgos en un entorno digital y la mantención de una cultura de riesgo robusta, mediante la difusión y capacitación a los colaboradores en estas materias, así como el monitoreo continuo de los controles.

Seguridad de la información y Ciberseguridad

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad de la información y ciberseguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un programa de gestión integral, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité Ejecutivo del Directorio, complementada con un cuerpo normativo de reglamentos de controles específicos, un programa de cultura de seguridad dirigido a los colaboradores, clientes y proveedores, programas continuos de análisis de vulnerabilidades y hacking éticos, y una organización conformada por áreas especializadas, donde destaca la creación de una Gerencia dedicada a la gestión de la ciberseguridad, que se suma a las unidades existentes orientadas a la operación de los controles de seguridad y la gestión especializada de estos riesgos.

El Banco cuenta con un Comité de Seguridad de la Información y Riesgo Tecnológico, conformado por representantes de diversas áreas del Banco, que vela por mantener el marco normativo actualizado a los nuevos riesgos y amenazas, la ejecución y seguimiento del anual de seguridad y el cumplimiento de las políticas específicas.

Esta estrategia contempla la ejecución de diversas iniciativas e inversiones durante el 2018 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 los fraudes electrónicos.

Continuidad del negocio

Las estrategias de continuidad del negocio 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.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONTINUACIÓN

El Banco, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio y en la capacitación de los equipos que componen los equipos de contingencia. La cobertura del plan ha aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Durante este año, se ha mantenido el robustecimiento de las tecnologías de la información y las comunicaciones que aumentan 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 y plan de recuperación ante desastres, incluyendo un escenario de ciberseguridad, entre las que se contempla la actualización de los planes, 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.

Prevención de fraudes

Esta función es responsable de implementar una estrategia corporativa de prevención de fraudes, tanto internos como externos, que resguarde el patrimonio de nuestros clientes, del Banco y proteja la reputación de BCI. Para ello se han implementado nuevos procesos, tecnologías, metodologías y modelos que permitan prevenir y anticiparse a los riesgos de fraude, así como se han realizado actividades para reforzar la cultura y el apego al marco ético para el buen actuar de los colaboradores del Banco y sus filiales.

En este ámbito se ha reforzado la difusión del Código de Ética, Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad, Manual de Prevención al Riesgo Penal, y Conductas de Quiebre de Confianza.

Gestión de riesgo operacional en proveedores

La Gerencia de Riesgo Operacional cuenta con un programa de gestión de riesgos en servicios externalizados para el Banco, el que tiene por finalidad identificar y gestionar oportunamente los riesgos que puedan existir en un proceso contratado a un tercero durante el ciclo de vida del servicio externalizado, es decir, desde que se contrata el servicio hasta que se extingue la relación contractual. En función de los riesgos identificados se toman decisiones para mantener los riesgos dentro de niveles aceptables para BCI.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha desarrollado ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II y Basilea III, cálculos donde se integra el riesgo operacional con el riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Septiembre 2019

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 3 meses</u>	<u>Entre 3 y 12 meses</u>	<u>Subtotal hasta 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Subtotal sobre 1 año</u>	<u>Total</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	2.416.866	-	-	-	2.416.866	-	-	-	2.416.866
Operaciones con liquidación en curso	-	327.717	-	-	327.717	-	-	-	327.717
Instrumentos para negociación	-	2.358.177	-	-	2.358.177	-	-	-	2.358.177
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	51.036	46.911	33.713	131.660	-	-	-	131.660
Contratos de derivados financieros	-	137.545	170.836	393.903	702.284	1.435.689	1.857.358	3.293.047	3.995.331
Adeudado por bancos (*)	-	46.811	48.394	240.250	335.455	9.909	-	9.909	345.364
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	2.570.386	2.193.655	5.505.868	10.269.909	10.153.975	11.713.555	21.867.530	32.137.439
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	102.260	19.231	421.676	543.167	565.199	2.149.990	2.715.189	3.258.356
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	729	729	729
Total activos	<u>2.416.866</u>	<u>5.593.932</u>	<u>2.479.027</u>	<u>6.595.410</u>	<u>17.085.235</u>	<u>12.164.772</u>	<u>15.721.632</u>	<u>27.886.404</u>	<u>44.971.639</u>
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.936.539	-	-	-	12.936.539	-	-	-	12.936.539
Operaciones con liquidación en curso	-	224.013	-	-	224.013	-	-	-	224.013
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	193.609	10.083	227.605	431.297	99.707	2.488	102.195	533.492
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	4.926.381	3.184.484	3.657.924	11.768.789	460.344	23.191	483.535	12.252.324
Contratos de derivados financieros	-	130.670	157.319	409.952	697.941	1.557.377	1.968.449	3.525.826	4.223.767
Obligaciones con bancos	-	1.623.113	679.914	607.133	2.910.160	489.576	7.286	496.862	3.407.022
Instrumentos de deuda emitidos	-	451.333	128.852	115.949	696.134	2.698.948	3.889.869	6.588.817	7.284.951
Otras obligaciones financieras	-	1.133.667	869	9.544	1.144.080	3.167	-	3.167	1.147.247
Obligaciones por contrato de arrendamiento	-	-	-	21.389	21.389	87.525	104.864	192.389	213.778
Total pasivos	<u>12.936.539</u>	<u>8.682.786</u>	<u>4.161.521</u>	<u>5.049.496</u>	<u>30.830.342</u>	<u>5.396.644</u>	<u>5.996.147</u>	<u>11.392.791</u>	<u>42.223.133</u>

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, CONTINUACIÓN

Diciembre 2018

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	2.058.757	-	-	-	2.058.757	-	-	-	2.058.757
Operaciones con liquidación en curso	335.820	-	-	-	335.820	-	-	-	335.820
Instrumentos para negociación	-	2.038.376	-	-	2.038.376	-	-	-	2.038.376
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	19.873	35.256	18.730	73.859	-	-	-	73.859
Contratos de derivados financieros	-	119.932	317.662	211.954	649.548	599.339	465.387	1.064.726	1.714.274
Adeudado por bancos (*)	-	36.152	55.455	221.519	313.126	20.392	-	20.392	333.518
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	2.942.515	1.853.467	4.634.480	9.430.462	9.637.535	10.818.981	20.456.516	29.886.978
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	343.412	905	63.036	407.353	541.319	2.280.783	2.822.102	3.229.455
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	2.780	2.780	2.780
Total activos	2.394.577	5.500.260	2.262.745	5.149.719	15.307.301	10.798.585	13.567.931	24.366.516	39.673.817
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.222.539	-	-	-	12.222.539	-	-	-	12.222.539
Operaciones con liquidación en curso	213.558	-	-	-	213.558	-	-	-	213.558
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	281.201	4.628	56.129	341.958	204.044	107	204.151	546.109
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	4.762.344	2.959.497	4.015.232	11.737.073	591.554	149	591.703	12.328.776
Contratos de derivados financieros	-	81.968	373.125	209.840	664.933	667.905	470.878	1.138.783	1.803.716
Obligaciones con bancos	-	2.244.972	68.392	75.700	2.389.064	369.085	-	369.085	2.758.149
Instrumentos de deuda emitidos	-	24.639	171	593.785	618.595	2.108.616	3.250.737	5.359.353	5.977.948
Otras obligaciones financieras	-	714.667	16.875	13.363	744.905	9.713	319	10.032	754.937
Total pasivos	12.436.097	8.109.791	3.422.688	4.964.049	28.932.625	3.950.917	3.722.190	7.673.107	36.605.732

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 38 - MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera y activos y pasivos pagaderos en moneda chilena por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	1.696.380	1.186.409	720.486	872.348	2.416.866	2.058.757
Operaciones con liquidación en curso	147.867	156.714	179.850	179.106	327.717	335.820
Instrumentos para negociación	50.440	35.904	2.307.737	2.002.472	2.358.177	2.038.376
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	131.660	73.859	131.660	73.859
Contratos de derivados financieros	54.813	28.957	3.940.518	1.685.317	3.995.331	1.714.274
Adeudado por bancos	344.890	332.912	-	-	344.890	332.912
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11.168.456	9.911.675	20.580.896	19.631.420	31.749.352	29.543.095
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.755.086	2.654.621	503.270	574.834	3.258.356	3.229.455
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	729	2.780	-	-	729	2.780
Inversiones en sociedades	-	-	26.900	44.740	26.900	44.740
Intangibles	141.671	139.125	241.325	243.072	382.996	382.197
Activo fijo	65.513	58.718	203.595	222.518	269.108	281.236
Activo por derecho a usar bienes de arrendamientos	65.440	-	166.556	-	231.996	-
Impuestos corrientes	-	11.473	60.231	3.411	60.231	14.884
Impuesto diferidos	5.906	20.715	114.949	169.400	120.855	190.115
Otros activos	965.947	585.864	394.453	521.353	1.360.400	1.107.217
TOTAL ACTIVOS	17.463.138	15.125.867	29.572.426	26.223.850	47.035.564	41.349.717
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.728.663	7.104.640	5.207.876	5.117.899	12.936.539	12.222.539
Operaciones con liquidación en curso	175.123	130.045	48.890	83.513	224.013	213.558
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	130.641	135.890	402.851	410.219	533.492	546.109
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.844.437	3.243.579	8.407.887	9.085.197	12.252.324	12.328.776
Contratos de derivados financieros	74.083	21.109	4.149.684	1.782.607	4.223.767	1.803.716
Obligaciones con bancos	2.943.553	2.441.699	463.469	316.450	3.407.022	2.758.149
Instrumentos de deuda emitidos	1.699.486	1.449.643	5.585.465	4.528.305	7.284.951	5.977.948
Otras obligaciones financieras	1.104.592	715.743	42.655	39.194	1.147.247	754.937
Obligaciones por contratos de arrendamientos	59.578	-	154.200	-	213.778	-
Impuestos corrientes	1.101	-	10.196	157.309	11.297	157.309
Impuestos diferidos	3.015	-	1.242	840	4.257	840
Provisiones	51.139	54.873	213.905	279.420	265.044	334.293
Otros pasivos	190.696	88.724	676.812	704.456	867.508	793.180
TOTAL PASIVOS	18.006.107	15.385.945	25.365.132	22.505.409	43.371.239	37.891.354

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 y 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Alfredo Mendoza Osorio
Gerente de Contabilidad Corporativo

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente General