



2016



Memoria Integrada





80 años de una historia con visión de futuro

Son ocho décadas de trayectoria de una empresa chilena, que ha sido actor importante en el desarrollo económico y testigo de la vida política y social de nuestro país, siempre marcando una diferencia por su cultura empresarial basada en sus valores integridad, respeto y excelencia.

En esta Memoria, los Directores y Colaboradores han querido transmitir su visión del pasado, presente y futuro de Bci.

A vertical bar on the left side of the page, divided into four colored segments: green, red, blue, and yellow.

Índice

01

Informe del
Presidente
P. 5

02

Visión del
Gerente General
P. 11

03

Resumen
Financiero
P. 14

04

Visión Gráfica
de la Gestión 2016
P. 17

05

Clasificación
de Riesgo
P. 23

06

Premios y
Reconocimientos
P. 25

07

Nuestra
Cultura
P. 29

08

Nuestra
Corporación
P. 37

09

Experiencia
Colaborador
P. 91

10

Experiencia
Cliente
P. 113

11

Experiencia
Proveedor
P. 129

12

Compromiso
con la Comunidad
P. 133

13

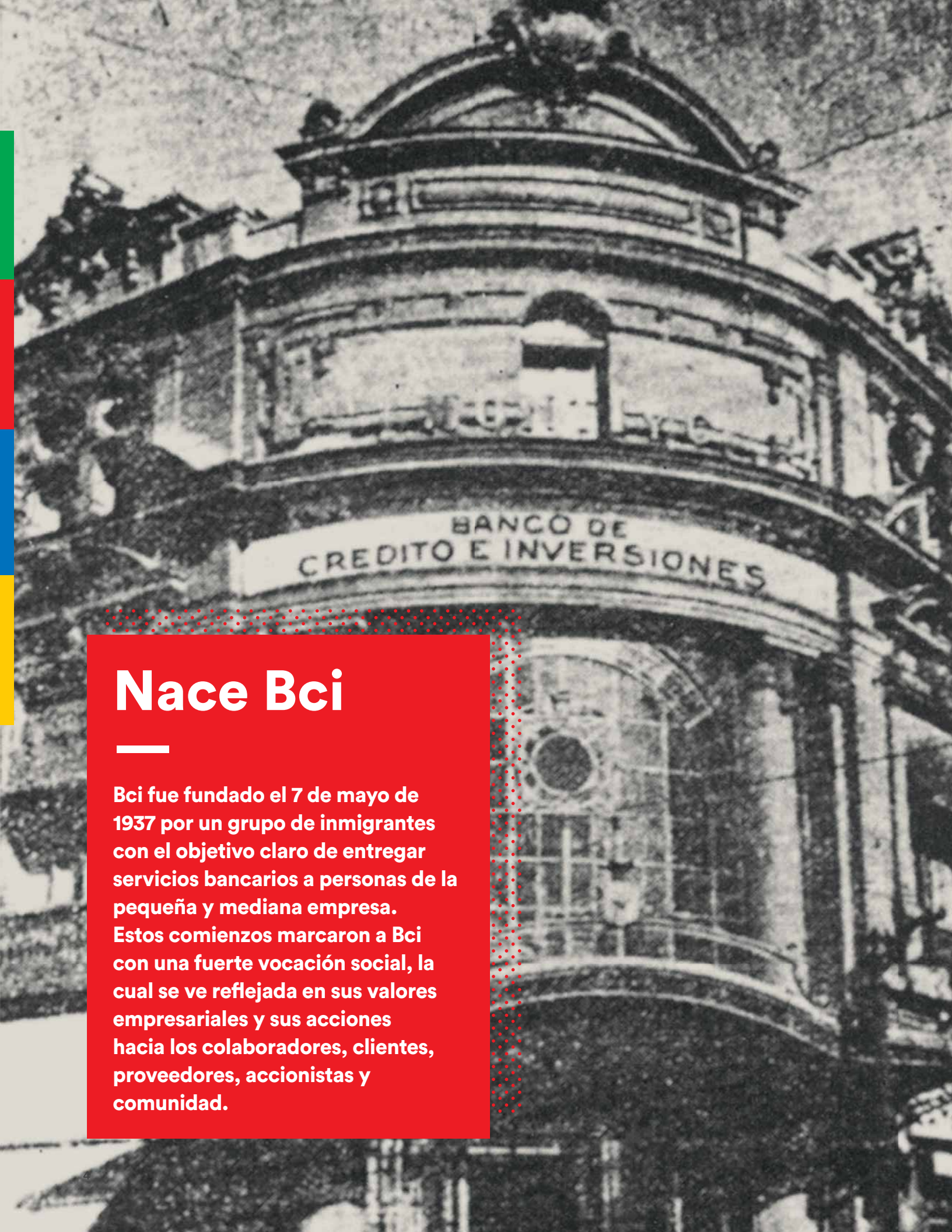
Compromiso
Medioambiental
P. 139

14

Anexos
P. 146

15

Estados
Financieros
P. 155

A black and white photograph of the facade of the Banco de Crédito e Inversiones building. The building is a grand, multi-story structure with classical architectural features, including a large arched entrance and ornate carvings. A sign above the entrance reads "BANCO DE CREDITO E INVERSIONES". The image is partially obscured by a red text box on the left and a decorative dotted line on the right.

BANCO DE
CREDITO E INVERSIONES

Nace Bci

Bci fue fundado el 7 de mayo de 1937 por un grupo de inmigrantes con el objetivo claro de entregar servicios bancarios a personas de la pequeña y mediana empresa. Estos comienzos marcaron a Bci con una fuerte vocación social, la cual se ve reflejada en sus valores empresariales y sus acciones hacia los colaboradores, clientes, proveedores, accionistas y comunidad.

01— Informe del Presidente

Por segundo año consecutivo comparto con ustedes la Memoria Integrada de Bci, la que reúne en un solo documento la información financiera, y la gestión de sostenibilidad y el desempeño de nuestra empresa en los ámbitos sociales, económicos y medioambientales durante 2016.

Fue un año complejo para nuestro país, en el cual la actividad económica tuvo por tercer año consecutivo un crecimiento bastante débil, en torno a 1,6%, luego de 25 años de acelerado crecimiento. Esto cambió en forma importante el nivel de vida de los chilenos. Detrás de esta cifra se advierte una ligera caída en la inversión y un débil crecimiento del consumo privado, mientras el gasto público se expandió con relativa fuerza.

La inflación, por su parte, fue descendiendo paulatinamente durante 2016, hasta ubicarse ligeramente bajo 3%, respondiendo a la importante apreciación que registró el peso chileno y la debilidad de la demanda interna. El mercado laboral mostró un mejor desempeño de lo anticipado, debido al aumento significativo de empleos por cuenta propia, sin perjuicio de que se trata de trabajos más precarios.

Para la bolsa local fue un periodo positivo, a pesar de la volatilidad observada en los mercados emergentes y en los precios de los *commodities*, el cobre dentro de ellos. El IPSA (índice que mide el desempeño bursátil de las principales empresas del país) obtuvo una favorable rentabilidad de 12,8%, mientras que la acción de Bci mostró un destacado desempeño, alcanzando un retorno de 34,9% (ajustado por dividendos), lo que se compara positivamente con el alza que presentó el índice sectorial de la banca durante el año con una rentabilidad de 20,7%.

En este contexto económico, en Bci incrementamos nuestros resultados, crecimos en activos, mejoramos nuestros índices de riesgo, avanzamos en los procesos de transformación digital

e internacionalización, materia esta última, en la que destaca la exitosa integración de nuestro Banco en Estados Unidos: el City National Bank of Florida.

Con el objeto de adecuar nuestra organización a los requerimientos del mercado, durante 2016 efectuamos un cambio organizacional, que consistió en reorganizar las bancas Retail, Empresarios, Mayorista y Finanzas a modo de reforzar la oferta de valor a través de áreas especializadas de segmento, productos y canales. También se estableció la Gerencia de Desarrollo Corporativo e Internacional, que busca potenciar los negocios internacionales y tener una mejor sintonía con las tendencias mundiales en tecnología.

Además, se creó la Gerencia de Transformación Digital con el objetivo de asegurar y acelerar la implementación transversal de ésta. Esto último nos permitirá afrontar y liderar los cambios de la industria debido a la aparición de nuevas tecnologías y modelos de negocios disruptivos, así como obtener importantes mejoras en eficiencia, calidad de servicio, canales de distribución y administración de las bases de datos.



—
Luis Enrique Yarur
Presidente Bci

Durante el período, el Banco Retail tuvo entre sus principales progresos, el desarrollo de nuevos productos digitales orientados a responder en tiempo y forma a las expectativas de agilidad y auto-atención de los clientes de la industria. En el marco de este trabajo, lanzamos a fines de año la apertura 100% digital de nuevas cuentas corrientes y presentamos un innovador servicio de consolidación de deudas por internet.

En el ámbito de los servicios, la Banca Empresarios -que forma parte de la Banca Retail-, siguió potenciando la propuesta de valor diferenciada para cada uno de los mercados en que participa, complementándola con un modelo de servicio personalizado y plataformas de atención especializadas, entre las que se cuentan el canal presencial, canal telefónico, la web y la aplicación móvil Bci Empresarios.

Cabe destacar que en 2016, Bci celebró los 10 años de Nace, una iniciativa pionera en Chile, cuyo propósito es entregar financiamiento a emprendedores en fase temprana de desarrollo. Con más de 1.500 emprendedores bancarizados y una tasa de éxito del 85%, este programa hizo que Bci fuese reconocido por la revista estadounidense Fortune Magazine entre las “50 Empresas que Están Cambiando el Mundo”, ranking que distingue a las compañías “que han tenido un impacto social positivo a través de actividades que forman parte de su estrategia de negocio”.

Asimismo, el Banco Mayorista también tuvo importantes avances. Las bancas Grandes Empresas, Empresas, Inmobiliaria e Institucional, estuvieron focalizadas en el crecimiento de la cartera, el financiamiento de las inversiones de los clientes, mejorar la oferta de valor a través del aumento de productos por cliente, lograr ser el banco principal del servicio de tesorería, una administración de excelencia del riesgo de cartera y el mejoramiento de la efectividad comercial de los equipos de primera línea. La Banca Corporativa financió proyectos y adquisiciones en los sectores de energía, infraestructura, *retail* y servicios financieros, con énfasis en negocios con impactos sociales positivos y que protegen el medio ambiente. En la Banca Privada, tras haber conseguido un aumento importante de la cartera, el foco estuvo en desarrollar un mayor cruce entre los clientes, especialmente en el ámbito de las inversiones. En esta línea se fortaleció el modelo de administración de fondos mutuos y se avanzó en el diseño de una propuesta atractiva de inversiones fuera de Chile.

La División Financiera, en tanto, tuvo un 2016 favorable, a pesar de las desafiantes condiciones globales y locales que imperaron durante el período, y que incluyeron eventos internacionales poco previsibles y con fuerte impacto en los mercados. Este crecimiento en el volumen de los negocios estuvo basado principalmente en un modelo de cercanía con los clientes, que consideró un respaldo permanente en sus procesos de toma de decisiones y evaluaciones de riesgo, y el desarrollo de propuestas con mayor valor agregado. En el contexto de esta estrategia, el equipo de economistas de la Gerencia de Estudios apoyó a las áreas comerciales en la realización de distintos tipos de asesorías a sus clientes.

Esta división también avanzó considerablemente en la atomización y diversificación geográfica de las fuentes de financiamiento. Por un lado, se logró un importante crecimiento en el segmento minorista, reduciendo la concentración de Inversionistas Institucionales; y, adicionalmente, el área aumentó su presencia en los mercados externos, inaugurando un nuevo programa de emisión de deuda, que permite aprovechar las oportunidades de financiamiento en los mercados externos de manera más flexible y rápida.

Su área de Sales y la Corredora de Bolsa, además, lograron destacados crecimientos en los volúmenes de negocio. Por último, la Administradora General de Fondos tuvo un desempeño de excelencia, reconocido con la obtención del primer lugar en tres categorías de los Premios Salmón y con el segundo puesto en otras dos.

Alineado con nuestro plan de internacionalización y gracias a la adquisición a fines de 2015 de City National Bank -el quinto banco más grande en activos con sede en el estado de Florida-, logramos consolidar nuestra presencia internacional. Es así como al cierre de 2016, Bci tiene un 22% de sus activos y de sus ingresos en el exterior, lo que es plenamente coherente con nuestra estrategia de diversificación. Esta estrategia también nos ha permitido que una parte sustancial de los resultados de la empresa, provenga de nuestras empresas filiales, las que aportaron un 46% de las utilidades de la Corporación.

Al cierre de 2016, City National Bank (bajo principios contables generalmente aceptados en Estados Unidos) sumaba activos totales por US\$8.237 millones, colocaciones netas por US\$5.324 millones, depósitos por US\$5.574 millones y un patrimonio tangible (Tier I) de US\$914 millones. Durante este período, además, su utilidad alcanzó los US\$69,5 millones, monto que equivale a un crecimiento de 48,1% con respecto a los 12 meses anteriores.

Para financiar la adquisición del Banco en Florida y mantener nuestros índices de capital alineados con las mejores prácticas, realizamos con éxito un aumento de capital en pesos chilenos, equivalente a \$410 millones de dólares, todo lo cual nos ha permitido contar con los recursos necesarios para el creciente volumen de nuestras operaciones.

En materia de colaboradores, la gestión de Bci estuvo principalmente focalizada en el fortalecimiento de la flexibilidad de la jornada laboral a través del programa Trabajo a la Medida (TAM), uno de los aspectos más valorados por los colaboradores jóvenes, mujeres y los nuevos profesionales. De igual modo, el Banco siguió potenciando el liderazgo femenino interno a través del programa RED Bci. En 2016, esta iniciativa adquirió mayor visibilidad a partir del trabajo conjunto que inició con organizaciones externas y de una serie de acciones que consolidaron su posicionamiento entre los colaboradores.

Por otra parte, otro eje central de acción de la Corporación en materia de personas fue el de la gestión del cambio. Esta labor apuntó a instalar y dar sustentabilidad a las transformaciones que está desarrollando Bci en las distintas áreas de la Corporación y consideró, entre otras iniciativas, un plan especial orientado a los líderes, cuyo objetivo es convertirlos en habilitadores de cambio en sus propios equipos.


Toda la gestión anterior en los negocios nacionales, internacionales y nuestra preocupación desde hace 80 años por nuestros colaboradores, nos permitió durante 2016 alcanzar una utilidad neta de \$340.165 millones. Este monto es 2,8% superior al observado en el período anterior y significó al Banco subir su participación en la utilidad total de la industria bancaria del 15,1% en 2015 al 17,3% en 2016. En términos de eficiencia, el indicador empeoró de 46,9% a 50,1%, lo que se explica fundamentalmente por la entrega de una mejor oferta de beneficios a nuestros colaboradores, los costos del cierre del negocio de City National Bank y el esfuerzo que estamos realizando en el plan de transformación digital.

La rentabilidad sobre el capital de Bci, por su parte, disminuyó del 16,5% al 13,5% durante el último período, si bien siguió siendo muy superior a la del resto del sistema bancario, que alcanzó el 10,6%. La relación entre patrimonio efectivo y activos ponderados por riesgos experimentó un aumento desde el 12,0% alcanzado en 2015 al 13,4% observado en 2016, principalmente debido al exitoso aumento de capital ya mencionado. Estos niveles nos permiten posicionarnos muy por sobre el mínimo de 8% establecido por la Ley de Bancos y reflejan nuestro compromiso con un crecimiento responsable. Respecto al indicador Tier I, éste cerró en 10,05%, tal como fue nuestro compromiso.

En 2016 las colocaciones totales de Bci crecieron en 10,9%. Esta expansión estuvo determinada por el crecimiento de 10,9% en las colocaciones comerciales, de 11,5% en las colocaciones de vivienda y de 9,6% de las colocaciones de consumo.

Se debe resaltar que este crecimiento se ha realizado con un riesgo controlado, lo que se refleja en un índice de riesgo, medido como el saldo de provisiones sobre colocaciones totales, de 1,64% para 2016, consolidando la positiva tendencia a la baja de los últimos seis años versus la trayectoria al alza del sistema bancario.

Asimismo las principales clasificadoras de riesgo nacional y global han mantenido las altas clasificaciones del Banco tanto a nivel local (AA+) como internacional (A). En concreto, a nivel local, Feller Rate confirmó la clasificación de riesgo de solvencia de Bci en AA+ y mantuvo su perspectiva “Positiva”. Lo mismo hizo con la clasificación de los depósitos a plazo y bonos. Esta evaluación la fundamentó principalmente en el fortalecimiento de la estructura y políticas de gestión de riesgo del Banco con impacto favorable en sus indicadores de cartera, además de la diversificación de sus fuentes de financiamiento. Fitch Ratings, por su parte, confirmó la clasificación de riesgo local de AA+ para los depósitos a largo plazo, letras hipotecarias, bonos bancarios



10,9%

Crecieron las colocaciones totales el 2016



22,0%

Activos en el exterior

“Nos propusimos eliminar las barreras que impiden a las personas con discapacidad interactuar con el Banco y creamos para ello el programa Bci Accesible. Este es un modelo innovador de atención e infraestructura para personas con discapacidad física, visual, y auditiva”.



y líneas de bonos de Bci, con una perspectiva “Positiva”. Esta evaluación se funda en la fuerte franquicia doméstica del Banco y su adecuado manejo posterior a la adquisición de City National Bank, con una integración que, a juicio de la clasificadora, ha mostrado grandes avances.

En lo que respecta al Gobierno Corporativo, me gustaría agradecer a don Juan Manuel Casanueva Prendez, quien se desempeñó como director por más de 15 años, hasta el 29 de enero de 2016, y cuyo aporte fue significativo para el progreso del Banco. En su reemplazo, se nombró a Claudia Manuela Sánchez Muñoz.

Asimismo, quiero destacar el valioso aporte de nuestro ex director señor Francisco Rosende Ramírez, distinguido economista y académico, hombre ejemplar, que nos acompañó desde marzo de 2010 hasta agosto de 2016, fecha en que lamentablemente falleció a los 60 años de edad. Francisco fue un hombre apasionado por los temas de contingencia nacional y por los propios de Bci. Nos sentimos muy honrados de haber contado con su colaboración durante este tiempo y lo recordaremos siempre con enorme cariño. En su reemplazo fue nombrado Klaus Schmidt-Hebbel Dunker, quien debe ser ratificado como director en la próxima Junta de Accionistas en marzo de 2017.

En este mismo plano, también me gustaría mencionar como hito importante del año las mejoras impulsadas por el Directorio como resultado de su proceso de autoevaluación anual. Estas medidas abordan diversos aspectos vinculados a su funcionamiento como instancia superior de la administración del Banco, como el nivel de información con que cuentan los directores para las sesiones, la profundidad con que se discuten los temas en tabla, la forma en que las prioridades e inquietudes del Directorio se reflejan en la Administración y el involucramiento de los directores en la gestión del Banco.

En materia de compromiso con la sociedad, cabe consignar como logro de 2016 la consolidación del programa Bci Accesible. Este es un modelo de atención e infraestructura orientado a facilitar la entrega de servicios financieros a personas con discapacidad visual, auditiva, mental y de movilidad reducida. A contar de este período, 70 de nuestras oficinas a lo largo del país cuentan con rampas y espacios de circulación despejada, cajas preferenciales, mesones y cajeros ATM con altura especial, y estacionamientos preferentes. Con el fin de aumentar la cobertura de este programa, durante el año el Banco desarrolló nuevos canales digitales adaptados a los requerimientos de las personas con discapacidad auditiva y visual: el sitio web y telecanal.

Esta forma de hacer negocios nos permitió en 2016 no sólo alcanzar buenos indicadores financieros y de gestión interna, sino que también llevó a Bci a obtener importantes reconocimientos y premios en materias como Experiencia Clientes, Experiencia Colaboradores y Sostenibilidad. Entre estas distinciones resalta el Premio Lealtad del Consumidor que le otorgó la consultora Alco y el primer lugar que obtuvimos en el Índice Nacional de Satisfacción de Clientes ProCalidad que elaboran la Universidad Adolfo Ibáñez, Adimark, Praxis y la revista Capital.

En materia de gestión de personas, también hay que consignar el quinto lugar obtenido por el Banco en el ranking de Las Mejores Empresas para Trabajar en Chile (mejor empresa sobre 1.000 colaboradores), que desarrolla la consultora Great Place To Work (GPTW), y el tercer lugar conseguido en el ranking de Las Mejores Empresas para Madres y Padres que Trabajan, de la Fundación Chile Unido y el diario El Mercurio.

En 2016, además, la Corporación fue reconocida nuevamente como la Empresa con Mejor Reputación Corporativa, en el informe preparado por Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (MERCO), y alcanzó el segundo lugar en el ranking de las Empresas Socialmente Más Responsables de Chile, que elabora PROhumana.

Estos indicadores y reconocimientos son el resultado de la confianza que han depositado en nosotros los accionistas, los colaboradores, nuestros clientes, la comunidad y los proveedores, y refuerzan nuestro compromiso por seguir profundizando un enfoque empresarial que pone a las personas en el centro de la actividad y cuyo principal propósito es contribuir al crecimiento y la prosperidad del país.

Finalmente, me gustaría terminar este informe con un hito que me llena de orgullo: en 2017 daremos inicio a las celebraciones de nuestros 80 años de vida institucional. No son muchas las empresas que pueden celebrar ocho décadas de trayectoria, menos las que lo hacen con éxito continuado y que se hayan destacado como un actor importante en el desarrollo económico y social de nuestro país.

Estoy seguro que en los próximos 80 años continuaremos haciendo crecer esta institución en el ámbito internacional y digital, con nuestros clientes, colaboradores y toda la comunidad en la que estamos insertos. Este desarrollo estará siempre en línea con nuestra visión y valores que hemos tenido desde nuestros inicios: tener a las personas en el centro y generar valor compartido con todos nuestro *stakeholders* de manera equitativa, adaptándonos a los cambios y al progreso de la sociedad de nuestro país, y en cada comunidad en que nos desenvolvemos.

Esto es lo que nos hace únicos. Por eso Somos Diferentes.

“Estoy seguro que en los próximos 80 años continuaremos haciendo crecer esta institución en el ámbito internacional y digital, con nuestros clientes, colaboradores y toda la comunidad en la que estamos insertos”.

Luis Enrique Yarur Rey
Presidente Bci

Bci Hoy

Estamos preparados y avanzando hacia cumplir nuestro sueño de hacer de Bci el banco más querido y preferido, una empresa donde los colaboradores se sientan felices y orgullosos de trabajar, donde los clientes son la mejor fuente de inspiración, promoción y recomendación, y donde la sociedad se siente representada.



02— Visión del Gerente General

Luego de dos años a cargo de la Gerencia General de Bci, Eugenio Von Chrismar, nos entrega su visión de futuro y los principales desafíos para el 2017.

**Eugenio Von Chrismar
Carvajal**
Gerente General



¿Cómo visualiza a la sociedad actual?

Hoy estamos en el comienzo de una nueva era, frente a lo que el World Economic Forum en su última reunión en Davos llamó la Cuarta Revolución Industrial, marcada por la convergencia de tecnologías digitales, físicas y biológicas y por la velocidad exponencial de las transformaciones, que anticipan que el mundo tal como lo conocemos, cambió para siempre.

Esta revolución cambia la forma en que nos vinculamos, nos comunicamos, en cómo nos educamos, cómo trabajamos, en cómo compramos y cómo accedemos a distintas posibilidades antes impensadas.

En este contexto, ¿cómo han evolucionado las personas?

Desde nuestro ámbito en particular, cambia la forma de consumir del cliente y cambia la forma en que nosotros debemos trabajar para ofrecer servicios y productos. Todo debe ser más inmediato y pensado para cada tipo de cliente.

La tendencia evidenciada en los últimos años nos indica que las compañías preferidas por los consumidores serán aquellas que entreguen una experiencia integral, que como dice la palabra, integre y complemente una experiencia digital con la atención ofrecida por los canales tradicionales.

A esta posibilidad la conocemos como Omnicanalidad, cuyo resultado de cara al cliente, es estar disponible a la hora que ellos quieran, desde donde quieran, como quieran y en el canal que ellos prefieran.



Ante este escenario, ¿cuál es la aspiración de Bci?

Estamos preparados y avanzando hacia cumplir nuestro sueño de hacer de Bci el banco más querido y preferido, una empresa donde los colaboradores se sientan felices y orgullosos de trabajar, donde los clientes son la mejor fuente de inspiración, promoción y recomendación, y donde la sociedad se siente representada.

¿Cuáles son los principales focos para lograr lo anterior ?

Los principales focos de trabajo son dos :

- Transformación Digital, que tiene como objetivo incorporar propuestas de valor digitales en cada uno de nuestros segmentos y modelos de negocios. Con foco en Viajes de Clientes, Data & Analytics, Mobile, desarrollo de Ecosistemas e Innovación Disruptiva, aplicando la Metodología Agile y Devops.

- Internacionalización, es de suma importancia continuar aumentando nuestra presencia en el mercado de Florida, que como ustedes saben representa más de dos veces el PIB de Chile, y nos permitirá diversificar el riesgo y los ingresos. Queremos lograr el liderazgo en los bancos comunitarios de Florida, ya que es un mercado donde nos sentimos muy cómodos y que nos entrega muchas oportunidades

Hoy contamos con City National Bank of Florida y Miami Branch, ambas son una excelente plataforma de negocio y nos permitirán seguir creciendo de manera importante, incorporando nuevos servicios y productos financieros, que aumenten la rentabilidad sobre capital de nuestras inversiones.



¿Qué rol juegan los colaboradores en este desafío?

Para ser exitosos en esta nueva sociedad debemos trabajar de manera colaborativa. Y ¿qué es colaboración para Bci? Equipos trabajando en una misma tarea, compartiendo un objetivo y una meta. Estoy convencido de que esto generará grandes beneficios en nuestro día a día haciéndolo más simple y fluido, permitiéndonos ser más eficientes y más asertivos, obteniendo mejoras en nuestros resultados y gestión de nuestros activos.

Y cuando hablamos de una economía colaborativa, entendemos que es la oportunidad de construir un ecosistema de *fintechs* y *startups*, una comunidad de emprendedores que desarrolle soluciones financieras en conjunto con Bci, con alianzas estratégicas que nos permitan ampliar nuestra oferta de valor.

Finalmente, ¿qué ganan nuestros clientes?

A partir de nuestro trabajo en este punto, podremos cumplir con las expectativas de la sociedad actual: tener todo disponible online, de manera inmediata, accesible y personalizada. En este punto es clave utilizar el data analytics para ir un paso más adelante, saber lo que necesita nuestro cliente de manera anticipada.

Asimismo, seremos capaces de ofrecerles una atención omnicanal, es decir, satisfacer sus necesidades a la hora que ellos quieran, desde donde quieran, como quieran y en el canal que ellos prefieran.

03— Resumen Financiero

BALANCE CONSOLIDADO	2009	2010	2011	2012
Saldos de operaciones al cierre de cada año, expresados en millones de pesos				
Colocaciones Comerciales y Adeudado por Bancos	6.159.662	6.544.486	7.880.994	9.048.347
Colocaciones para la Vivienda	1.736.465	1.913.547	2.168.712	2.466.999
Colocaciones de Consumo	1.041.979	1.174.581	1.400.739	1.620.457
Total Colocaciones	8.938.106	9.632.614	11.450.445	13.135.803
Provisiones por Riesgo Crédito	(194.334)	(249.328)	(277.297)	(299.373)
Total Colocaciones Netas	8.743.772	9.383.286	11.173.148	12.836.430
Inversiones Financieras	1.951.298	1.346.687	2.072.068	1.994.900
Otros Activos	2.426.452	2.465.311	2.864.445	3.095.248
Total activos	13.121.522	13.195.284	16.109.661	17.926.578
Depósitos a la vista	2.400.959	2.844.029	3.172.480	3.618.365
Depósitos a plazo	5.491.152	5.467.545	6.749.054	7.222.588
Otras obligaciones	4.333.258	3.844.544	4.966.078	5.665.668
Capital y Reservas	783.608	883.708	1.039.157	1.230.077
Provisión dividendos mínimos	(48.232)	(66.623)	(78.380)	(81.377)
Utilidad	160.774	222.075	261.268	271.256
Interés minoritario	3	6	4	1
Total pasivos más patrimonio	13.121.522	13.195.284	16.109.661	17.926.578
A partir de octubre de 2015 se integran los resultados de City National Bank of Florida.				
INDICADORES FINANCIEROS				
Acciones Bci				
Precio (pesos)	16.576	33.058	28.789	32.946
Utilidad por acción	1.586	2.154	2.504	2.563
Precio bolsa / valor libros (veces)	2,14	3,86	2,57	2,42
Precio bolsa / Utilidad por acción (veces)	10,45	15,35	12,95	12,67
Patrimonio bursátil (millones de pesos)	1.680.642	3.408.483	3.003.599	3.437.305
Rentabilidad y eficiencia				
Rentabilidad sobre el capital	21,86%	21,37%	21,38%	19,10%
Utilidad capitalizada del ejercicio anterior	69,44%	68,47%	67,50%	67,06%
Rentabilidad sobre activos	1,22%	1,68%	1,61%	1,51%
Eficiencia (gastos de apoyo / Ingreso operacional ¹)	44,71%	45,42%	44,93%	46,08%
Activos por empleado (millones de pesos)	1.482	1.420	1.576	1.692
Participación de mercado				
Colocaciones ²	12,76%	12,72%	12,94%	12,95%
Riesgo				
Tasa de Riesgo 1 (Gasto en provisiones ³ / Colocaciones totales ⁴)	1,95%	1,53%	1,26%	1,30%
Índice de Riesgo (Provisiones / Colocaciones totales) ⁵	2,18%	2,50%	2,42%	2,28%
INDICADORES DE ACTIVIDAD (número)				
Colaboradores (Corporación Bci)	8.848	9.346	10.220	10.595
Sucursales ⁶	332	365	378	388
Cuentas corrientes	397.764	425.233	449.700	489.816
Cuentas Primas	1.107.366	1.115.633	1.215.527	1.208.989
Cajeros automáticos	1.013	1.111	1.333	1.294
Transacciones en cajeros automáticos ⁷ (diciembre de cada año)	4.037.717	5.455.584	5.672.989	4.572.650
Transacciones por Internet ⁸ (diciembre de cada año)	24.827.278	12.925.182	14.434.020	15.369.000
Clientes con clave de acceso a internet	333.379	404.956	408.987	428.310

					Variación
	2013	2014	2015	2016	2016/2015
	9.946.350	10.799.382	13.406.099	14.902.850	11,2%
	2.818.822	3.317.344	4.485.485	4.999.917	11,5%
	1.764.297	1.985.762	2.412.813	2.644.473	9,6%
	14.529.469	16.102.488	20.304.397	22.547.240	11,1%
	(334.247)	(342.596)	(364.452)	(369.666)	1,4%
	14.195.222	15.759.892	19.939.945	22.177.574	11,2%
	1.976.887	2.086.992	3.706.013	3.792.479	2,3%
	4.074.560	5.956.285	5.038.443	4.879.851	-3,2%
	20.246.669	23.803.169	28.684.401	30.849.904	7,6%
	3.920.617	4.592.440	8.047.288	8.194.263	1,8%
	7.707.698	8.228.609	9.301.896	9.957.688	7,1%
	7.036.254	9.181.156	9.334.801	10.179.276	9,1%
	1.371.893	1.560.882	1.768.715	2.280.185	28,9%
	(90.088)	(102.891)	(99.247)	(102.049)	2,8%
	300.294	342.972	330.819	340.121	2,8%
	1	1	238	420	76,5%
	20.246.669	23.803.169	28.684.401	30.849.904	7,6%
	29.162	29.944	26.730	33.894	26,80%
	2.802	3.155	2.986	2.753	-7,79%
	1,98	1,81	1,48	1,70	0,22
	10,41	9,49	8,96	12,31	3,35
	3.125.421	3.254.948	2.961.863	4.188.086	41,40%
	18,98%	19,04%	16,54%	13,51%	-304 pb
	66,24%	55,03%	68,31%	66,51%	-180 pb
	1,48%	1,44%	1,15%	1,10%	-5 pb
	43,95%	43,84%	46,92%	50,11%	319 pb
	1.925	2.265	2.716	2.946	230
	13,23%	13,08%	12,88%	13,28%	40 pb
	1,50%	1,35%	1,10%	1,10%	0 pb
	2,30%	2,13%	1,80%	1,64%	-16 pb
	10.518	10.511	10.560	10.473	-87
	384	361	361	365	4
	514.803	528.598	557.236	584.622	27.386
	1.222.033	939.381	1.036.395	1.103.556	67.161
	1.080	1.037	1.057	1.062	5
	4.173.362	4.675.418	4.338.540	4.403.674	65.134
	16.083.389	15.814.481	16.019.215	16.540.828	521.613
	429.913	464.048	469.014	469.969	955

¹ Ingreso operacional corresponde a resultado operacional más provisiones voluntarias.

² Sin considerar las adquisiciones de ItauCorp en Colombia ni City National Bank of Florida.

³ Gasto en provisiones definido como la suma de gasto en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones, riesgo de crédito contingente y ajuste a provisión mínima cartera normal.

⁴ Colocaciones totales a clientes.

⁵ Colocaciones totales a clientes y adeudado por bancos.

⁶ Incluye puntos de contacto.

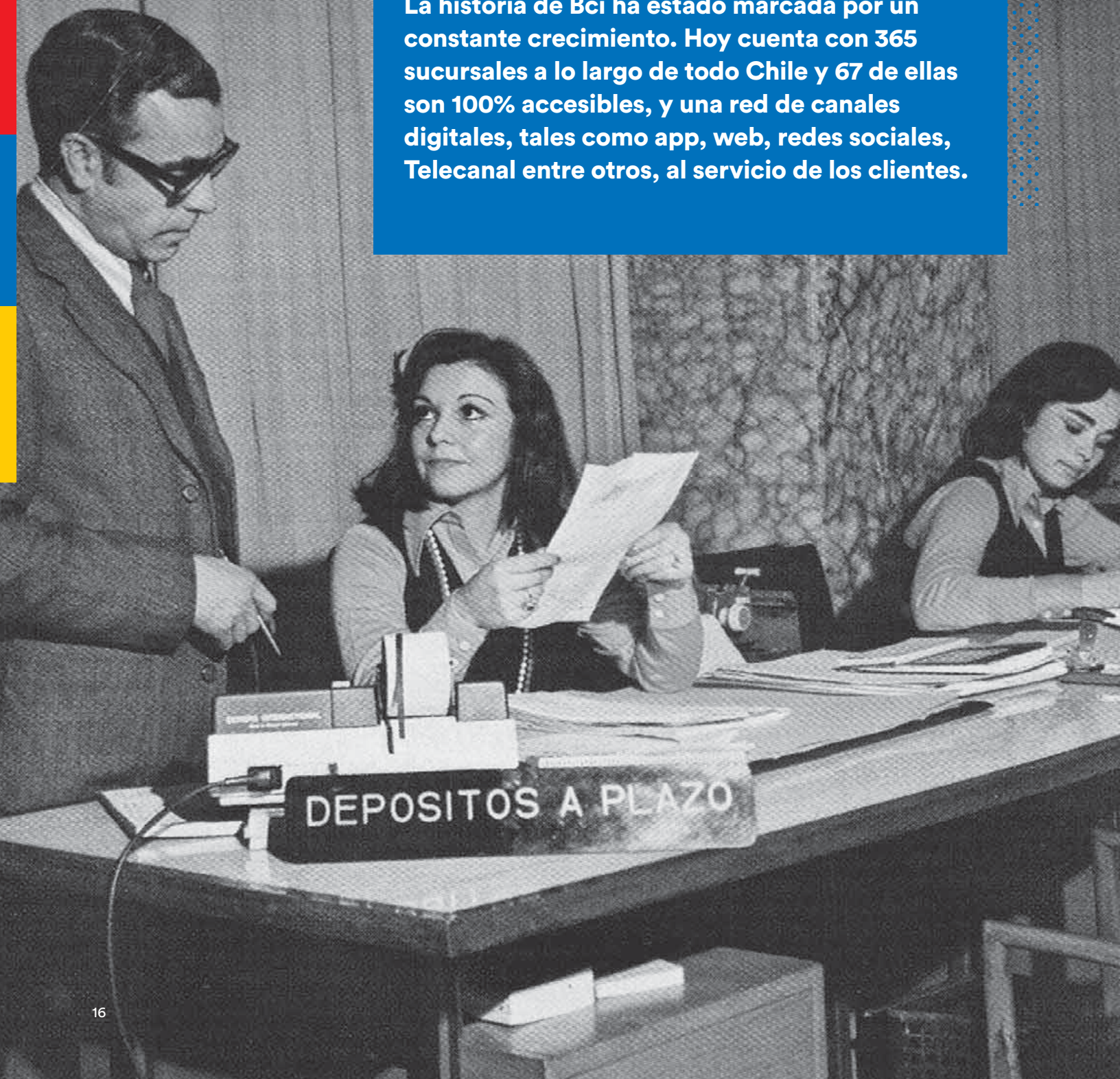
⁷ Giros en cajeros automáticos.

⁸ Hasta el año 2009 se consideran transacciones realizadas con y sin clave de autenticación; a partir del 2010 se consideran únicamente transacciones realizadas con clave de autenticación.

*pb: Puntos Base

Años de crecimiento

La historia de Bci ha estado marcada por un constante crecimiento. Hoy cuenta con 365 sucursales a lo largo de todo Chile y 67 de ellas son 100% accesibles, y una red de canales digitales, tales como app, web, redes sociales, Telecanal entre otros, al servicio de los clientes.



04— Gestión 2016

Visión gráfica de la gestión

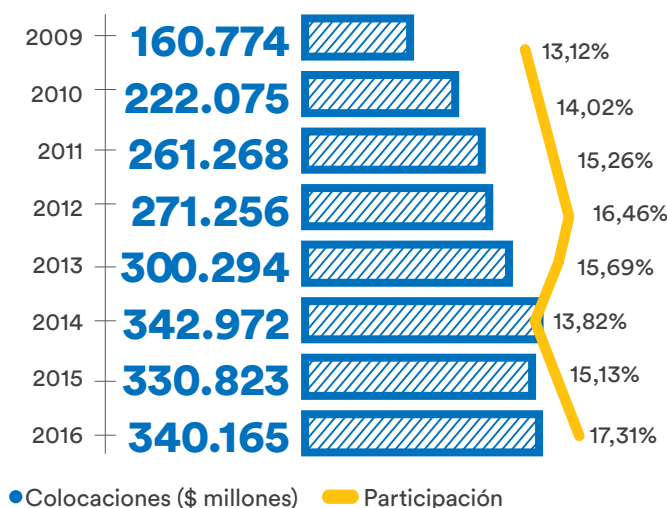
A continuación se presentan los resultados y gestión de Bci durante 2016, los cuales incluyen a City National Bank of Florida desde el 17 octubre de 2015.

Las siguientes cifras están expresadas en pesos nominales.

Resultados

La utilidad neta de Bci fue de \$340.165 millones en 2016, siendo el tercer banco con mayor utilidad del sistema bancario. En 2016, el Banco incrementó su participación de mercado de utilidad en 218 pb (puntos base) respecto del mismo periodo del año anterior, debido principalmente al buen desempeño de Bci y filiales y a que este año se contabilizaron 12 meses de utilidad de City National Bank of Florida.

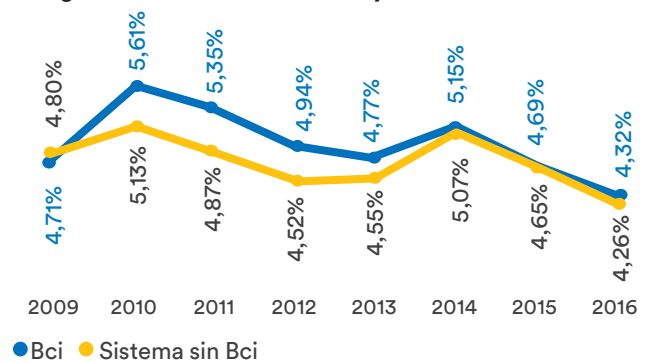
Utilidad Neta (\$) y Participación en el Sistema Bancario¹: Bci



Nota 1. Sistema bancario incluye City National Bank of Florida e inversión de ItauCorp en Colombia.

El margen de intereses neto, correspondiente a la relación entre ingresos netos por intereses y reajustes sobre las colocaciones promedio fue de 4,32%, situando al Banco por sobre el sistema bancario, alineado con la estrategia corporativa de privilegiar los ingresos ajustados por riesgo.

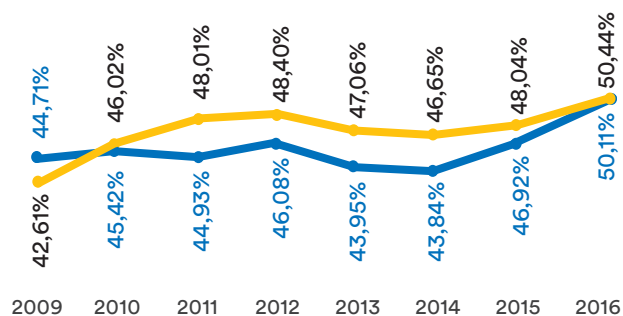
Margen de Intereses Netos: Bci y Sistema Bancario¹



Nota 1. Sistema bancario excluye Bci (y City National Bank of Florida) e incorpora inversión de ItauCorp en Colombia.

El índice de eficiencia operacional mide la relación entre los gastos de apoyo y el resultado operacional bruto. En 2016 la eficiencia de Bci mostró un deterioro, debido al mayor gasto operacional (+19,7%). De esta variación, un 53% correspondió a la incorporación de City National Bank of Florida y un 47% a Bci y sus filiales. Cabe destacar en el caso de Bci la actualización del manual de beneficios, con el aumento de salario de los colaboradores de menores ingresos, y una fuerte inversión en Transformación Digital. Esta transformación permitirá al Banco afrontar y liderar los cambios de la industria debido a la irrupción de tecnologías disruptivas, permitiéndonos adicionalmente incrementar los ingresos y reducir los costos operacionales en el mediano plazo.

Índice de Eficiencia¹: Bci y Sistema Bancario²

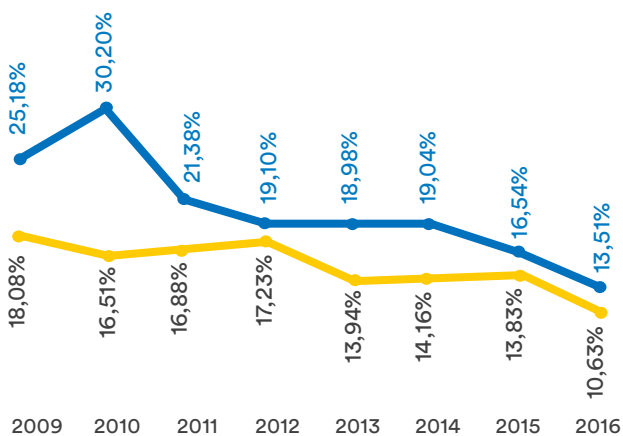


● Bci ● Sistema sin Bci

Nota 1. Una disminución del índice implica una mejora de eficiencia.
Nota 2. Sistema bancario excluye Bci y City National Bank of Florida e incluye inversión de ItauCorp en Colombia.

En 2016, Bci alcanzó una Rentabilidad Sobre Capital (ROE) de 13,51%, disminuyendo 303pb (puntos base) respecto al año anterior. Este resultado se debe principalmente al aumento de capital realizado en abril del 2016, junto al aumento en el índice de eficiencia. Sin embargo, el ROE de Bci fue muy superior al 10,63% del resto del sistema bancario.

Rentabilidad Sobre el Capital: Bci y Sistema Bancario¹



● Bci ● Sistema sin Bci

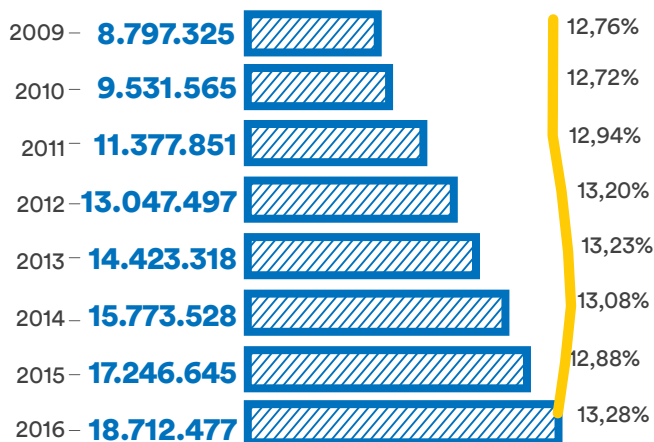
Nota 1. Sistema bancario excluye Bci y City National Bank of Florida e incorpora inversión de ItauCorp en Colombia.

Participación de Mercado

Las colocaciones acumuladas totales de Bci (netas de interbancarias) a diciembre de 2016 ascendieron a \$22,32 billones (millones de millones), monto que es un 10,87% mayor que el obtenido en 2015.

La participación de mercado en Chile aumentó de 12,88% a 13,28% y la participación, incluyendo City National Bank of Florida, aumentó de 14,18% a 14,93%.

Colocaciones Totales y Participación de Mercado: Bci



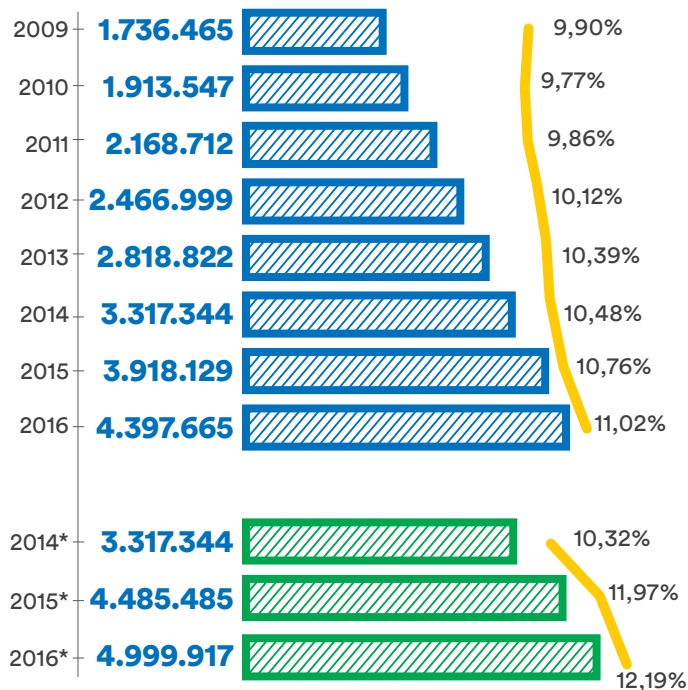
● Colocaciones (\$MM) ● Participación ● Colocaciones* (\$MM)

(*) Cifras incluyen City National Bank of Florida e inversión de ItauCorp en Colombia. Cifras restantes excluyen ambos.

Las colocaciones totales (netas de interbancarias) se componen de las colocaciones de vivienda, comerciales y de consumo. Éstas se han incrementado en forma sostenida desde 2009. En 2016 continuaron con su tendencia al alza, creciendo en vivienda un 11,5%, en comerciales un 10,9% y en consumo un 9,6%.

Bci continuó creciendo en volumen de colocaciones de vivienda e incrementando su participación de mercado, la cual alcanzó un 11,02% en Chile (y un 12,19% incluyendo City National Bank of Florida).

Colocaciones Viviendas y Participación de Mercado: Bci

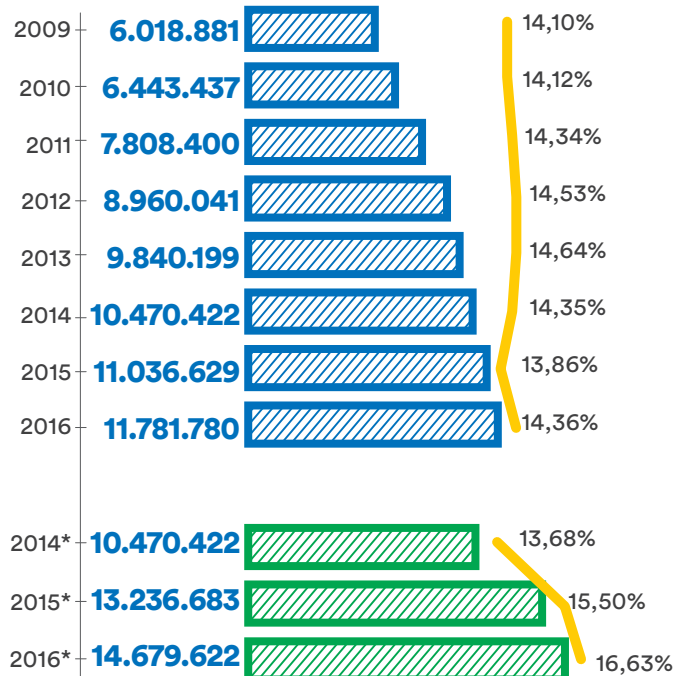


- Vivienda Bci (\$MM)
- Participación
- Vivienda Bci (\$MM)*

(*) Cifras incluyen City National Bank of Florida e inversión de ItauCorp en Colombia. Cifras restantes excluyen ambos.

A diciembre de 2016, la participación en colocaciones comerciales de la Corporación Bci en Chile alcanzó 14,36%, y 16,63%, incluyendo City National Bank of Florida. Estos resultados están alineados con la estrategia de privilegiar la rentabilidad por sobre el crecimiento en volumen.

Colocaciones Comerciales y Participación de Mercado: Bci

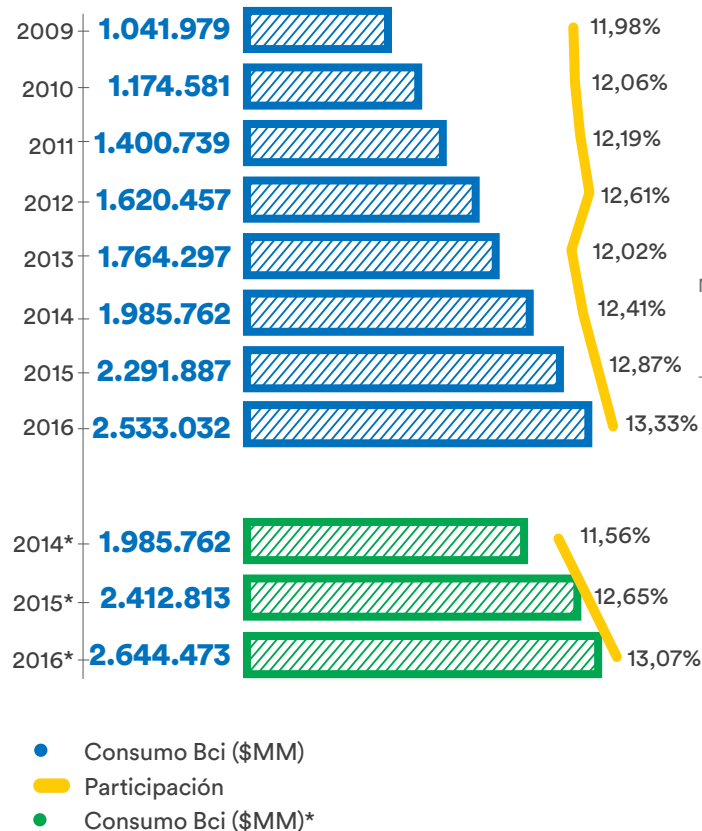


- Comerciales Bci (\$ MM)
- Participación
- Comerciales Bci (\$ MM)*

(*) Cifras incluyen City National Bank of Florida e inversión de ItauCorp en Colombia. Cifras restantes excluyen ambos.

La fuerte expansión en colocaciones de consumo de +10,5% en Chile y +9,6%, incluyendo a City National Bank, permitió a Bci seguir aumentando su participación de mercado. De esta forma, fue uno de los bancos que más crecieron en este segmento, cerrando con un 13,33% y 13,07%, respectivamente.

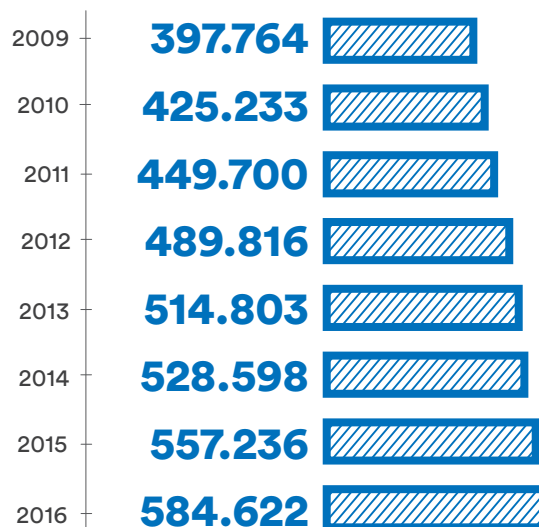
Colocaciones consumo y participación de mercado: Bci



(*) Cifras incluyen City National Bank of Florida e inversión de ItauCorp en Colombia. Cifras restantes excluyen ambos.

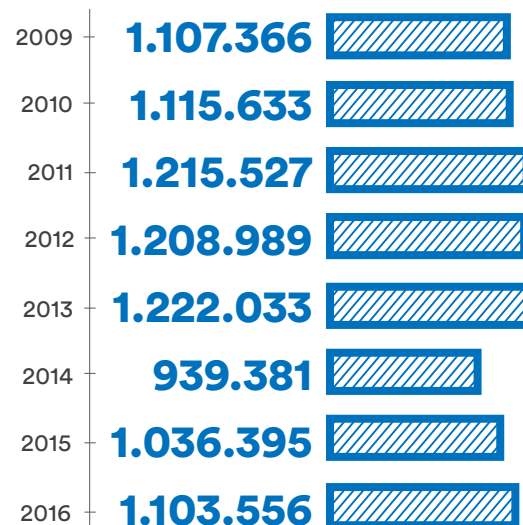
En 2016, el número de cuentas corrientes mantuvo el crecimiento sostenido de los últimos años, aumentando en +4,91% respecto de 2015. Asimismo, las cuentas primas (vista) conservaron su tendencia al alza, con un incremento de +6,48% respecto de 2015.

Números de cuentas corrientes: Bci



Nota 1. Cifras excluyen City National Bank of Florida.

Números de cuentas primas: Bci

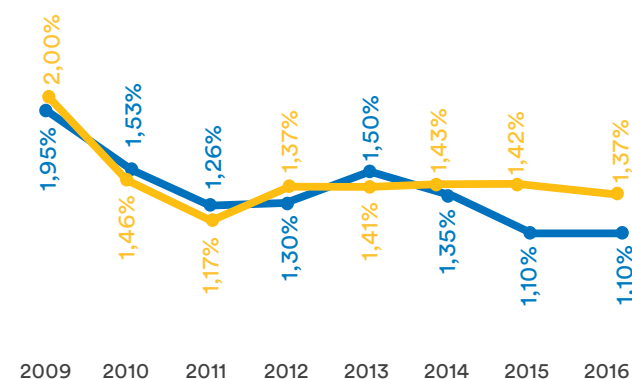


Nota 1. Cifras excluyen City National Bank of Florida.

Riesgo

En 2016, la Tasa de Riesgo I, medida como el gasto en provisiones y castigos sobre colocaciones, fue de 1,10%, al igual que en 2015, lo que consolida la mejora en desempeño de Bci respecto de años anteriores y al sistema. Estos resultados son fruto del Plan de Transformación de la Gestión de Riesgo y al foco en rentabilidad ajustada por riesgo.

Gasto en provisiones y castigos sobre colocaciones: Bci y Sistema Bancario¹

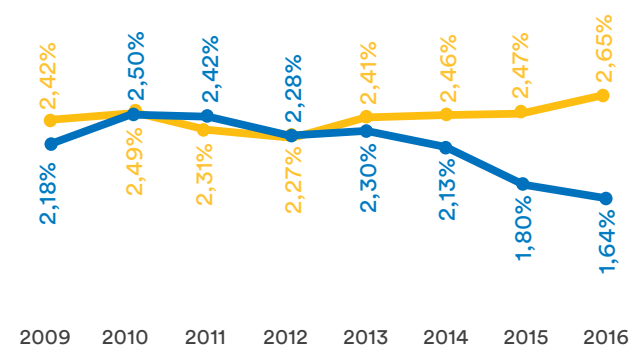


● Bci ● Sistema sin Bci

Nota 1. Sistema bancario excluye Bci y City National Bank of Florida e incluye inversión de ItauCorp en Colombia.

El Índice de Riesgo, medido como el saldo de provisiones sobre colocaciones totales, fue de 1,64% en 2016, consolidando la positiva tendencia a la baja de los últimos seis años, versus la trayectoria al alza del sistema bancario.

Saldo de provisiones sobre colocaciones totales: Bci y Sistema Bancario¹



● Bci ● Sistema sin Bci

Nota 1. Sistema bancario excluye Bci y City National Bank of Florida e incluye inversión de ItauCorp en Colombia.

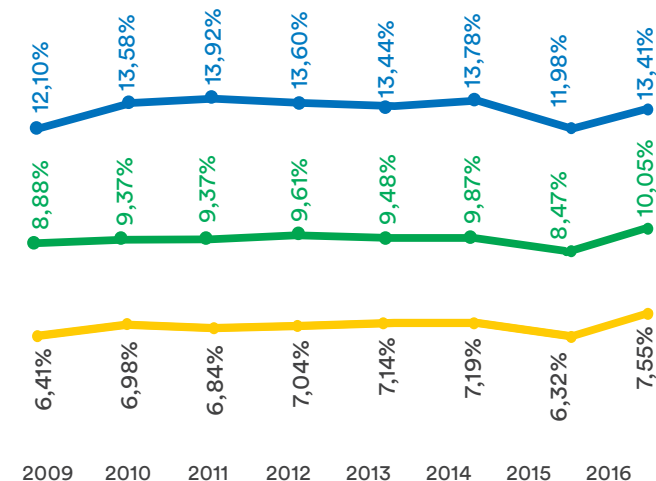
Basilea, Nivel de Capital y Tier I

Los indicadores de patrimonio efectivo sobre Activos Ponderados por Riesgo (APR) y capital básico sobre activos totales fueron de 13,41% y 7,55%, respectivamente, en gran parte producto del aumento de capital realizado este año.

Ambos indicadores, además de mostrar una tendencia positiva, se encuentran por sobre los límites internos establecidos por Bci y muy por sobre los mínimos regulatorios fijados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), de 8% y 3%, respectivamente.

El Índice Tier I, indicador del capital sobre Activos Ponderados por Riesgo, aumentó en 159pb respecto de 2015, alcanzando 10,05% en diciembre de 2016 y cumpliendo con el límite interno establecido por Bci.

Coefficiente Basilea, Nivel Capital y Tier I: Bci



● Patrimonio efectivo / APR
● Capital básico / Activos totales
● Capital - Goodwill / APR

Nota 1. Bci incluye City National Bank of Florida.



05— Clasificación de Riesgo

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

A nivel local, Feller Rate confirmó para 2016 la clasificación de riesgo de solvencia de Bci positivamente, en la categoría AA+. Lo mismo hizo con la clasificación de los depósitos a plazo y bonos, argumentando su decisión en el fortalecimiento de la estructura y políticas de gestión de riesgo del Banco con impacto favorable en sus indicadores de cartera, además de la diversificación de sus fuentes de financiamiento.

Fitch Ratings calificó a Bci con una perspectiva "Positiva", en el rango AA+ en cuanto a los depósitos a largo plazo, letras hipotecarias, bonos bancarios y líneas de bonos. Esta evaluación considera la fuerte franquicia doméstica de Bci y el adecuado manejo posterior a la adquisición de City National Bank of Florida, el cual ha mostrado grandes avances durante 2016.

A nivel internacional, Moody's mejoró su clasificación de largo plazo en moneda extranjera de A1, pasando de clasificación "Negativa" a "Estable". Entre los fundamentos de su clasificación, Moody's subrayó el buen manejo de la calidad de los activos, un sólido crecimiento en la utilidades y bajo costo de fondeo.

A su vez, Standard & Poor's (S&P) reafirmó su clasificación de riesgo de largo plazo en A y su perspectiva en "Estable", debido a que Bci ha sabido mantener una sólida posición competitiva, además de saludables niveles de riesgo y una adecuada capitalización. Por su parte, Fitch Ratings confirmó la clasificación de largo plazo en A- y su perspectiva "Positiva".

Clasificación Local

Feller Rate	2015	2016
Solvencia	AA+	AA+
Perspectiva	Estable	Positiva
DAP a más de 1 año	AA+	AA+
Bonos	AA+	AA+
Bonos subordinados	AA	AA
Acciones	1º clase nivel 1	1º clase nivel 1

Fitch Ratings	2015	2016
Corto plazo	N1+	N1+
Largo plazo	AA+	AA+
Bonos	AA+	AA+
Bonos subordinados	AA-	AA-
Acciones	1º clase nivel 1	1º clase nivel 1
Perspectivas	Estable	Positiva

Clasificación Internacional

Moody's*	2015	2016
Clasificación en largo plazo	A1	A1
Clasificación de fortaleza financiera del Banco	C	C
Calificación de nivel de emisor a corto plazo	P1	P1
Panorama	Negativo	Estable

Standard & Poor's	2015	2016
Crédito de emisor extranjero a largo plazo	A	A
Crédito de emisor local a largo plazo	A	A
Crédito de emisor extranjero a corto plazo	A1	A1
Crédito de emisor local a corto plazo	A1	A1
Panorama	Estable	Estable

Fitch Ratings	2015	2016
Deuda a largo plazo en moneda extranjera	A-	A-
Deuda a largo plazo en moneda local	A-	A-
Deuda a corto plazo en moneda extranjera	F1	F1
Deuda a corto plazo en moneda local	F1	A-
Viabilidad	A-	Positiva



06— Premios y Reconocimientos

Durante 2016, Bci recibió numerosos premios y reconocimientos gracias a sus avances y logros, gestión de negocios, desempeño financiero, innovación, reputación corporativa, calidad de vida laboral y sostenibilidad. Estos reconocimientos ratifican tanto el desempeño como el compromiso del Banco con sus *stakeholders*.

Experiencia Colaborador

Mejor Empresa para madres y padres que trabajan

Fundación Chile Unido y diario El Mercurio

2015: 5° Lugar

2016: 3ª Lugar

Great Place To Work

Mejores Empresas para Trabajar en Chile

2015: 5° Lugar

2016: 5° Lugar

Great Place To Work

Mejores Empresas para Trabajar en América Latina

2015: 14° Lugar

2016: 18° Lugar

Merco Talento

Empresas más Atractivas para Trabajar en Chile

2015: 3° Lugar

2016: 5° Lugar

Consejo Nacional de la Seguridad

Empresas con menor índice de frecuencia de accidentes

2016: Líder en sector financiero

Premio Impulsa Talento Femenino

Empresas que fomentan el trabajo y el desarrollo de las mujeres

2016: Mención Honrosa Innovación Cultural



Best First Jobs Employers

Mejores empresas para jóvenes profesionales en América Latina

2016: 4° Lugar

Experiencia Cliente

50 Empresas que Están Cambiando el Mundo

Ranking Fortune Magazine: Bci ocupó el lugar 32 por su apoyo al emprendimiento a través del programa Nace.

ProCalidad

Índice Nacional de Satisfacción de Clientes

2015: 1º Lugar categoría Grandes Bancos

Bci Nova: 1er Lugar categoría Banco Retail

2016: 1º Lugar categoría Grandes Bancos

Premio Salmón

Mejores Fondos Mutuos 2016

1º Lugar en las siguientes categorías:

→ **Fondo Accionario Asia Emergente:** Bci Chindia

→ **Fondo Accionario Nacional Large Cap:** Bci Selección Bursátil

→ **Fondo Balanceado Moderado:** Bci Gestión Dinámica 50

2º Lugar en las siguientes categorías:

→ **Fondo Accionario Asia Emergente:** Bci Asia

→ **Fondo Balanceado Conservador:** Bci Gestión 300,,,,, Dinámica 50



Premio Salmón APV

1º Lugar en las siguientes categorías:

→ **ASIA:** Serie APV Categoría Fondo Accionario Asia Emergente

→ **Gestión Global Dinámica 80:** Serie APV Categoría Fondo Balanceado Agresivo

→ **Gestión Global Dinámica 50:** Serie APV Categoría Fondo Balanceado Moderado

→ **Gestión Global Dinámica 20:** Serie APV Categoría Fondo Balanceado Conservador

→ **Gran Valor:** Serie APV Categoría Fondo Deuda > 360 días Origen Flexible

Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras / Universidad de Chile / Instituto Milenio

Premio de Educación e Inclusión Financiera

2º lugar categoría aporte a Inclusión Financiera para Programa Bci Accesible

IZO – Universidad de los Andes

Best Costumer Experience (BCX Index), categoría Bancos

2015: Líder en Experiencia de Clientes de Chile

2016: Líder en Experiencia de Clientes de Chile

Diario Estrategia y Alco Consultores

Premio Lealtad del Consumidor

2015: 1º Lugar Bancos

2016: 1º Lugar Bancos

Effie Awards Chile

Categoría: Ideas que funcionan

2015: Premio Effie Plata por campaña Bci Empresarios

2016: Premio Bronce por campaña Bci OpenSky



Mejor Uso de Medios Digitales

Asociación Chilena de Agencias de Publicidad

2016: Bronce por campaña de Bci Accesible "El Banner Sin Palabras"

World Finance Banking

2015: Best Banking Group

Best Private Bank

Chile's Best Equities Investment Manager

2016: Best Banking Group

Best Private Bank

Best Investment Management Company

(Bci Asset Management)

Empresas Más Destacadas de Chile

Diario Financiero

2016: Reconocimiento en Imagen y Publicidad por campaña de Bci Accesible

Transparencia Corporativa

Inteligencia de Negocios

Empresa Más Transparente de Chile

2015: 1º Lugar

2016: 1º Lugar

Innovación

ESE Business School

Most Innovative Companies Chile

2015: 1º Lugar categoría Banca

2016: 1º Lugar categoría Banca



**Universidad Adolfo Ibáñez / GFK
Adimark / Imagine Business Lab by
Microsoft**

Ranking de percepción de Innovación en Chile

2016: 1º Lugar en categoría Industria Financiera

Reputación Corporativa

Merco

Empresa con Mejor Reputación Corporativa

2015: 1º Lugar

2016: 1º Lugar

Sostenibilidad

Fundación PROhumana

Empresa Más Sostenible de Chile

2015: 1º Lugar

2016: 2º Lugar



World Finance Banking Awards

2015: *Most Sustainable Bank Chile*

2016: *Most Sustainable Bank Chile*

Pacto Global

Mejores Iniciativas Sustentables

2016: Finalista en categoría Derechos Humanos con Bci Accesible y en Inclusión Laboral con Bci Sin Límites

Fundación Pro Bono

Departamento Legal Más destacado del Año

2016: Distinción por el trabajo y aporte voluntario de los profesionales de la Gerencia de Fiscalía



Cultura Empresarial Diferente

Su visión, misión y valores conforman el estilo de gestión y relación que ha sido coherente durante 80 años y ha permitido a Bci continuar siendo una empresa diferente.

07— Nuestra Cultura

Misión, Visión y Valores

Misión

Bci es una corporación de soluciones financieras que participa en todos los negocios y operaciones financieras que la Ley General de Bancos le permite, con la finalidad de ofrecer a la comunidad productos y servicios generados en procesos de alta eficiencia operacional y excelencia en calidad, con una permanente innovación tecnológica, prudentes políticas de administración de riesgos y exigentes estándares éticos, los que deben ser respetados por todas las personas que se desempeñan en sus empresas.

En este marco, y con el propósito de cumplir con sus objetivos y políticas, Bci se compromete a cuidar que dichos logros se obtengan con especial énfasis en los que considera sus cuatro pilares fundamentales:

Accionistas

Las políticas y decisiones de negocios deben enfocarse a incrementar el patrimonio invertido por los accionistas en la empresa, buscando que el retorno sobre su inversión sea superior al promedio del sistema bancario y que esté acompañado de niveles de riesgo normales y del máximo nivel de transparencia posible, de acuerdo con las leyes, la reglamentación y el marco ético vigente.

Clientes y proveedores

Los productos y servicios que la Corporación entregue a sus clientes deben ser innovadores, de óptima calidad, y satisfacer adecuada y oportunamente sus necesidades con precios competitivos, considerando siempre que los clientes son la base del éxito de la organización y que, en consecuencia, las relaciones establecidas con ellos deben mantenerse bajo una perspectiva de largo plazo. Con los proveedores, por su parte, el objetivo es mantener relaciones de mutuo beneficio, de lealtad en el tiempo y con altos estándares de calidad, cumplimiento y transparencia.

Colaboradores y sus familias

Bci procura que todos sus colaboradores tengan una calidad de vida digna y un trabajo estable, con posibilidades de desarrollo personal, profesional y familiar, donde se incentive y retribuya adecuadamente el buen desempeño y el esfuerzo individual y grupal, junto con entregar directrices y formas de desarrollo que mantengan un ambiente laboral de excelencia y un comportamiento profesional ético y exigente. Bci se define como una empresa familiarmente responsable y comprometida con lograr que las funciones de los colaboradores se desarrollen en condiciones compatibles con una adecuada vida familiar y personal.

Sociedad

El compromiso de Bci es desarrollar negocios y actividades en el marco de la legislación vigente en Chile y en las plazas en el extranjero en las que tiene presencia, con plena observancia de los principios éticos que aseguran el respeto de los intereses ajenos, de acuerdo con los cánones establecidos y aceptados por la sociedad. Bci también aspira a contribuir efectivamente a mantener un medioambiente sano, así como incrementar el patrimonio social, económico y cultural del país, por medio del apoyo a iniciativas que persigan tales fines.

Visión

Aspiramos a ser líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocidos como la mejor empresa para trabajar y desarrollarse.

Aspiración 2020

Ser el banco más querido y preferido.

Nuestros valores



Integridad



Excelencia



Respeto

Nuestro propósito común

“Hacer que los sueños se hagan realidad a través de relaciones de confianza durante toda la vida de nuestros clientes”



Criterios de experiencia



Seguridad

Velar por su tranquilidad

Soy digno de confianza; doy continuidad al negocio; velo por el patrimonio del cliente y del Banco; actúo con transparencia y garantizo la seguridad de la información.



Cercanía

Conocer y conectarse emocionalmente

Conozco a mis clientes / colaboradores y demuestro interés por ellos; me pongo en el lugar del otro; me apropio de todos sus requerimientos y siempre demuestro la actitud de servicio de Bci.



Diligencia

Asesorar y ejecutar a la primera

Cumplo mis compromisos en tiempo y forma; tengo los conocimientos que necesito; simplifico la vida al cliente y lo mantengo informado; soy ágil y me anticipo.



Imagen

Proyectar los valores Bci en cada acción

Actúo en forma consistente con los valores de respeto, excelencia e integridad; cuido mi imagen personal y la de mi equipo, genero un lugar de trabajo impecable y transmito que estoy orgulloso de pertenecer a Bci.

“Trabajo en un lugar donde te encuentras con excelentes profesionales y además muy buenas personas, es la combinación perfecta y así es Bci. Además, he tenido la fortuna de crecer profesionalmente y como persona en este Banco”.

Elizabeth Salazar

*Secretaria Gerencia Proyectos
Especiales*



La aspiración 2020 de Bci es

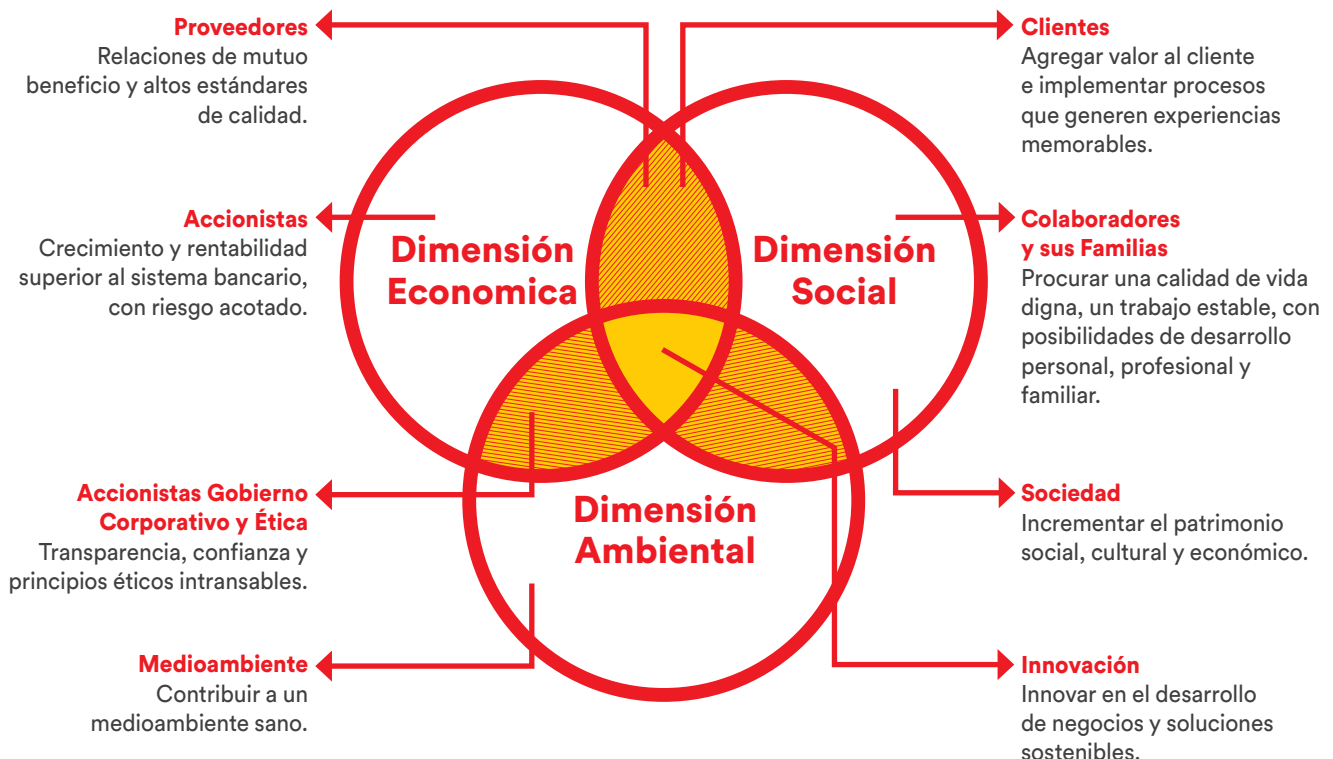
**“ser el Banco
más querido
y preferido”**

Modelo y estrategia de sostenibilidad

Bci busca promover el bienestar económico, social y ambiental de las personas y comunidades vinculadas con su actividad. Para tal efecto, el Banco integra este triple enfoque en todos los programas y políticas que desarrolla con el objetivo de cumplir con su visión corporativa.

Considerado el carácter estratégico que han adquirido desde el punto de vista del negocio, la Corporación integra los impactos económicos, sociales y ambientales tanto en su planificación estratégica como en el *Balance Scorecard* (BSC).

En este contexto, el Modelo de Sostenibilidad de Bci contempla metas generales asociadas a la relación entre la Organización y cada uno de sus grupos de interés, y sistemas de evaluación e indicadores para hacer un seguimiento continuo del desempeño corporativo en estos ámbitos.



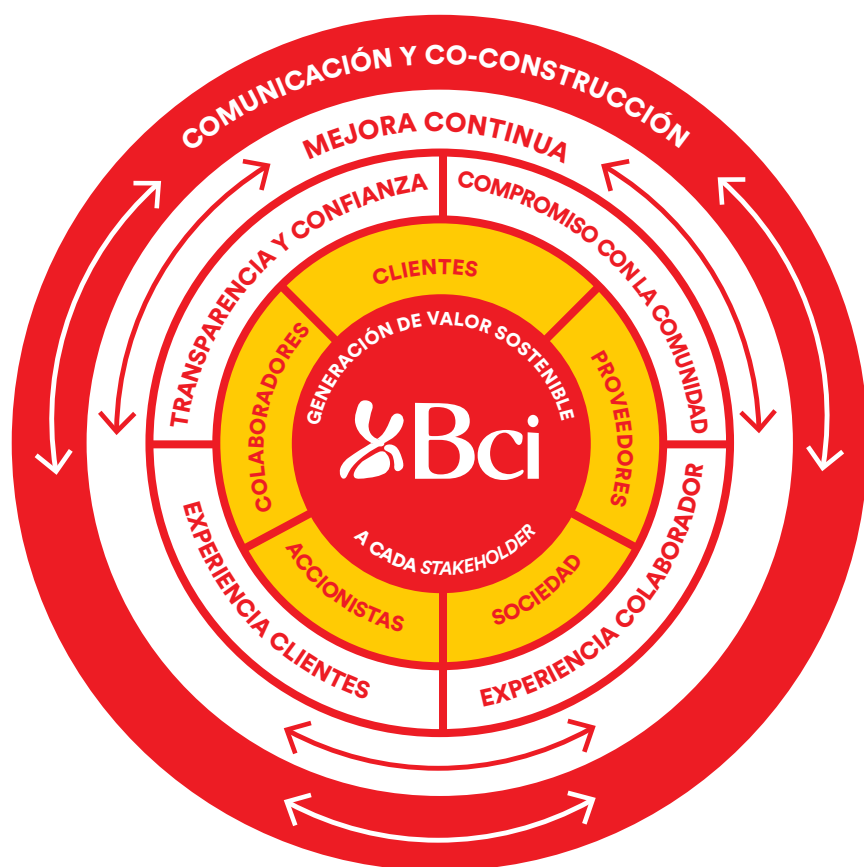


La Estrategia de Sostenibilidad es el instrumento a través del cual Bci busca materializar los compromisos y desafíos específicos que impulsa, con la finalidad de generar valor a sus grupos de interés. Ella se integra en la gestión de todas las áreas de la

Corporación e involucra programas y acciones construidos en conjunto con los *stakeholders*, con foco en los cuatro ejes prioritarios: Transparencia y Confianza, Cliente Sustentable, Experiencia Colaborador y Compromiso con la Comunidad.

Diálogo con los grupos de interés

Bci busca establecer relaciones sólidas, de confianza y cercanas con sus *stakeholders*. Para lograr lo anterior, cuenta con canales masivos, segmentados y participativos de diálogo con sus grupos de interés, los cuales están detallados en la página 35 de la Memoria Integrada 2015.



Ética corporativa

Desde su fundación, hace 80 años, Bci ha tenido a las personas como el centro de su actividad empresarial. En línea con esta visión, el Banco está comprometido con un modelo de negocios, que se funda en los valores corporativos de Integridad, Respeto y Excelencia.

Este enfoque está presente en cada una de las declaraciones estratégicas de Bci y orienta la labor que desarrolla el Banco en el marco de su Sistema de Gestión Ética.

Gestión ética en 2016

Con el objetivo de desarrollar en Bci una cultura empresarial sustentable con foco en temas éticos, que genere sentido de pertenencia y orgullo entre los colaboradores, en 2016 el Banco definió un plan de trabajo transversal para la Corporación, basado en los pilares de *governance*: comunicación; formación, procesos y prácticas; y *feedback*.

El programa incorporó, además, una mirada centrada en aspectos de prevención de fraudes, orientada a líderes y colaboradores de áreas críticas.

Los contenidos fueron establecidos en el marco de un trabajo colaborativo realizado por las gerencias que integran la Mesa de Prevención de Fraude Interno: Desarrollo Organizacional, Riesgo Operacional y Cumplimiento Corporativo.

Este programa se ejecutó a través de un Plan de Ética y Cultura de Riesgos, que se concentró en los ejes de comunicación, movilización y conocimiento, y cuyas acciones apuntaron principalmente a la difusión de las conductas de quiebre de confianza definidas por Bci, las acciones para evitarlas y la promoción de los canales de confianza entre los colaboradores.

Comunicación

Con el fin de recordar cuáles son las conductas de quiebre de confianza y la importancia de denunciarlas, durante el segundo semestre se distribuyó un informativo *online* bimensual denominado “Ética en Acción”, con recomendaciones de conductas éticas para todos los colaboradores.

Movilización

Charlas presenciales sobre sentido de la ética: Durante agosto y septiembre se efectuaron cuatro charlas sobre el sentido de la ética. Más de 700 colaboradores asistieron a estas instancias, las cuales posteriormente fueron puestas a disposición en un video. El 96% de quienes asistieron o vieron las charlas calificaron la iniciativa con notas entre 6 y 7.

Casos de aprendizaje de ética: El nuevo informativo digital “Ética en Acción” incorporó entre sus secciones un espacio con diferentes casos de aprendizaje de ética, los cuales fueron analizados por los líderes con sus equipos.

Conocimiento y formación

Capacitación en modalidad e-learning: Se incorporaron cápsulas formativas con contenidos relacionados con los canales y las conductas de quiebre de confianza, las cuales se sumaron a las ya existentes sobre prevención de fraudes, prevención de lavado de activos, riesgo penal de personas jurídicas y seguridad de la información.

Encuesta de Clima Organizacional: Este nuevo instrumento se comenzó a aplicar a fines de 2016 e incorpora una sección de preguntas orientadas a medir el clima en una de las seis competencias claves que ha definido Bci para instaurar una nueva cultura digital: “Personas comprometidas, éticas y transparentes”.

Nuevo módulo de ética en la Inducción Corporativa: Durante el proceso de inducción corporativa se abordan los contenidos del Código de Ética, módulo que culmina con una presentación que deben hacer los nuevos colaboradores sobre los temas analizados.

Módulo sobre el perfil de las conductas éticas y los dilemas éticos en la inducción a la Fase 1 de la Academia del Líder: Los contenidos de este módulo buscan desarrollar más en profundidad los alcances involucrados en los casos de aprendizaje de ética. Durante el periodo, 122 líderes fueron abordados con estos contenidos.

Incorporación de conductas de quiebre de confianza y canales de confianza en capacitación de la Sucursal Escuela: Estos contenidos se sumaron en las cuatro cápsulas formativas sobre temas de cumplimiento (prevención de fraudes, prevención de lavado de activos, riesgo penal de las personas jurídicas y seguridad de la información) que deben cursar todos los ejecutivos de las áreas comerciales.

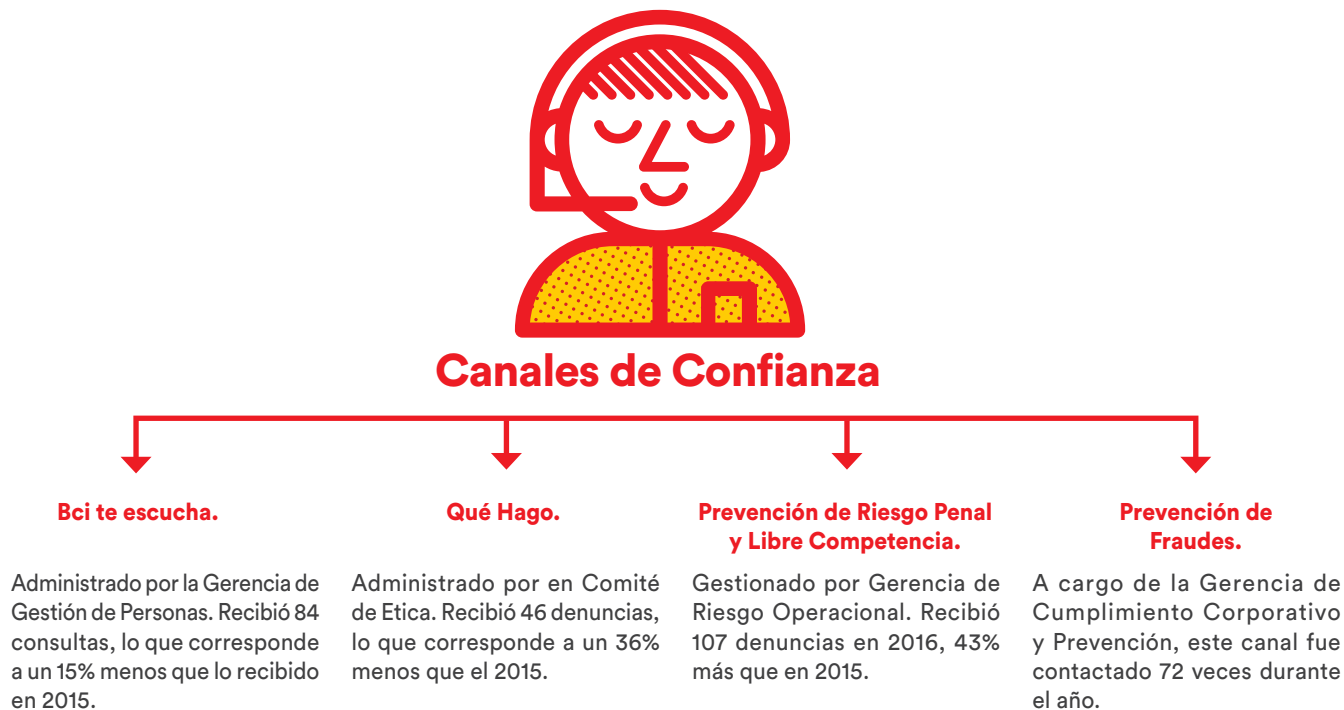
Canales de confianza

Bci cuenta con cuatro canales de confianza, Bci te escucha, Qué hago, Prevención de riesgo penal y libre competencia y Prevención de fraude, cuyos objetivos están definidos en la memoria integrada 2015, página 37. Estos medios son confidenciales y están abiertos permanentemente para recibir consultas, información y denuncias.

Cada canal tiene un área de gestión distinta, en virtud de la naturaleza de los temas que respectivamente abordan.

De igual modo, la investigación de las denuncias que acogen está a cargo de instancias diferentes, en función de las características de cada caso.

Resumen del trabajo de estos canales durante 2016:



Retroalimentación

Las líneas generales del Plan de Ética y Cultura de Riesgos fueron validadas por el Comité de Ética del Directorio y su gestión estuvo a cargo de la Mesa de Fraude Interno y de diferentes mesas de trabajo que se reunieron mensualmente con esta finalidad.

Para determinar sus principales focos de trabajo, el Banco se basó en los resultados del último Barómetro de Valores y Ética Empresarial. Este estudio, realizado por Fundación Generación Empresarial, considera una encuesta de percepción interna, que evalúa aspectos como la comunicación de los valores y su presencia en la definición de las metas corporativas.

Entre los principales resultados de esta medición destacaron los siguientes:

92%

Afirmó que su empresa aplica valores y principios en el trato a sus colaboradores.

87%

Señaló que los valores están presentes en la definición de metas y objetivos del Banco.

84%

Se siente muy representado por los valores y la conducta ética.

70%

Indicó que la comunicación de los valores es clara y directa.





08— Nuestra Corporación

Accionistas

Utilidad, precio de la acción y patrimonio bursátil

En 2016, la utilidad de Bci fue superior a \$340 mil millones, monto 2,8% mayor que la utilidad obtenida en el ejercicio del año anterior. Destaca en este resultado la utilidad de City National Bank of Florida, la cual fue de \$55,9 mil millones de pesos.

El Banco toma posición de liderazgo en crecimiento para todas las colocaciones y, en especial, en colocaciones de consumo. Respecto del riesgo de crédito, destaca la mejora sostenida en la gran mayoría de los indicadores, superando el promedio de la industria.

A pesar de la volatilidad de los mercados emergentes y de los precios de los commodities, el cobre dentro de ellos, la bolsa local tuvo un año positivo y el IPSA (Índice de Precio Selectivo de Acciones) obtuvo un crecimiento de 12,8%. En este contexto, la acción de Bci mostró un destacado desempeño en 2016, con un crecimiento de 34,9%, lo que se compara positivamente con el alza de 20,7% que presentó el índice sectorial de banca.

Recursos de capital

El capital básico al 31 de diciembre de 2016 quedó compuesto por:

Capital Pagado (123.564.219 acciones)	\$ 2.276.819.760.487
Otras Cuentas Patrimoniales	\$ 3.365.385.207
Utilidad del Ejercicio	\$ 340.164.514.360
Provisión para pago de dividendos	\$(102.049.354.308)
Capital Básico (1)	\$ 2.518.300.305.746

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

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

Capital Básico	\$ 2.518.300.305.746
Agregados	
Provisiones Adicionales	\$ 60.946.058.856
Bonos Subordinados	\$ 775.235.068.253
Patrimonio Atribuible a Interés Minoritario	\$ 419.836.082
Deducciones	
Goodwill	\$10.782.154.586
Patrimonio Efectivo	\$ 3.344.119.114.351

Durante el transcurso de 2016, el indicador de capital básico sobre activos fue de 7,55%, mientras que la relación entre el patrimonio efectivo y los activos totales ponderados por riesgo fueron de 13,41%. Ambos valores fueron sustancialmente más altos que las proporciones mínimas exigidas en la Ley General de Bancos: 3% y 8%, respectivamente.

Situación tributaria del dividendo

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de marzo de 2016 aprobó el reparto de un dividendo de \$1.000 por acción, con cargo a la utilidad líquida del ejercicio comercial 2015, destinando para ello la suma de \$110.806.999.000, equivalente a 33,49% de la utilidad líquida total.

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

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

Las empresas accionistas del Banco obligadas a llevar el registro del Fondo de Utilidades Tributarias (FUT) deben considerar que el dividendo distribuido en marzo de 2016 proviene de utilidades tributarias con derecho a crédito por impuesto de primera categoría, originados en el ejercicio comercial 2007 y 2008, los cuales gozan de un crédito por impuesto de primera categoría de tasa 17%.

Distribución de acciones liberadas

A su vez, en la Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2016, se acordó aumentar el capital de la sociedad en \$54.604.497.360, mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, a razón de 0,0166187967 acciones liberadas de pago por cada acción que poseían a la fecha en que adquirieron el derecho a recibir estas acciones.

Por consiguiente, el capital suscrito y pagado del Banco de Crédito e Inversiones se fijó en \$2.310.539.742.087 dividido en 123.564.219 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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

Principales Accionistas

Al 31 de diciembre de 2016, los 25 principales accionistas de Bci son los que se indican a continuación:

Nombre	Acciones	% de Participación
Empresas Juan Yarur SpA	68.128.157	55,14%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes (Banco de Chile por cta. de terceros C.A. 4801320 - acciones)	4.801.320	3,89%
Yarur Bascuñán Jorge Juan	4.760.582	3,85%
Banco Itaú Corpbanca por cta. de inversionistas extranjeros (DCV no tiene detalle de mandantes y el Banco Itaú no lo proporciona)	3.391.456	2,74%
AFP Habitat S.A.	2.939.570	2,38%
AFP Provida S.A.	2.684.859	2,17%
Credicorp LTD.	2.286.328	1,85%
Bci C de B S.A.	2.201.738	1,78%
AFP Capital S.A.	2.143.120	1,73%
AFP Cuprum S.A.	1.932.089	1,56%
IMSA Financiera SpA	1.909.945	1,55%
Banco Santander por cuenta de inversionistas extranjeros	1.876.209	1,52%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero SpA	1.762.390	1,43%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.659.674	1,34%
Yarur Rey Luis Enrique	1.315.604	1,06%
Banchile C de B S.A.	1.155.815	0,94%
Inversiones Nueva Altamira Limitada	1.121.002	0,91%
Yarur Rey Victoria Inés	858.657	0,69%
Yarur Rey María Eugenia	858.646	0,69%
Empresas JY S.A.	731.667	0,59%
Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa	719.044	0,58%
Inversiones VYR LTDA.	657.595	0,53%
Valores Security S.A. C de B	646.651	0,52%
Inmobiliaria e Invers. Chosica S.A.	539.709	0,44%
Yarur Rey Jorge Alberto	511.367	0,41%
Subtotales	111.593.194	90,31%
Resumen		
Accionistas Mayoritarios	111.593.194	90,31%
Otros Accionistas	11.971.025	9,69%
Totales	123.564.219	100,00%
Accionistas Suscritas y Pagadas	123.564.219	100,00%
Capital Accionario Autorizado	123.564.219	
Acciones en Custodia en Depósito Central	32.826.300	26,57%

Acciones suscritas por colaboradores			
	Accionistas	Acciones	% de Participación
Plan Compensación 2001	1.484	1.796.993	1,45%
Actuales Accionistas	165	230.040	0,19%



Pacto de accionistas

Los accionistas vinculados a la familia Yarur –que al 31 de diciembre de 2016 poseían el 63,26% de las acciones emitidas por Bci, debidamente suscritas y pagadas- celebraron, con fecha 7 de octubre de 2015, un nuevo pacto de accionistas, en virtud del cual se puso término a aquel celebrado el 30 de diciembre de 1994.

En dicho pacto, los accionistas firmantes reafirmaron su voluntad de mantener la tradicional unidad y control del Banco de Crédito e Inversiones, y reiteraron su propósito de conservar los principios en los que se ha basado su administración.

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

El Pacto de Accionistas del 7 de octubre de 2015 lo conforman las siguientes personas naturales y jurídicas. En el caso de las sociedades se identifican las personas naturales con participación relevante en las respectivas sociedades.

Accionista	RUT	Propiedad (directa y/o indirecta)*
Empresas Juan Yarur SpA		
Luis Enrique Yarur Rey	5.196.456-K	Controlador
Imsa Financiera SpA		
María Paulina Yarur Chamy	7.010.880-1	19,06%
José Luis Yarur Chamy	7.010.879-8	19,06%
Rodrigo Alberto Yarur Chamy	9.578.628-6	19,06%
Sebastián Andrés Yarur Chamy	9.604.685-5	19,06%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero SpA		
Carlos Juan Yarur Ready	12.069.987-3	28,96%
Gonzalo Ignacio Yarur Ready	7.517.825-5	28,96%
Patricia Andrea Yarur Ready	6.378.077-4	18,40%
Virginia Yarur Ready	6.378.078-2	18,40%
Inversiones Nueva Altamira Limitada		
Luis Enrique Yarur Rey	5.196.456-K	85,56%
Inversiones VYR Limitada		
Victoria Inés Yarur Rey	4.131.984-4	97,79%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A		
María Eugenia Yarur Rey	4.131.983-6	9,72%
Luis Alberto Said Yarur	Domiciliados en Perú	20,07%
Andrés Ignacio Said Yarur	Domiciliados en Perú	20,07%
Pablo Horacio Said Yarur	Domiciliados en Perú	20,07%
María Eugenia Said Yarur	Domiciliados en Perú	20,07%
Luanpama Corporation		
Luis Alberto Said Yarur	Domiciliados en Perú	25%
Andrés Ignacio Said Yarur	Domiciliados en Perú	25%
Pablo Horacio Said Yarur	Domiciliados en Perú	25%
María Eugenia Said Yarur	Domiciliados en Perú	25%
Jorge Alberto Yarur Rey	4.131.981-K	100%
Juan Carlos Yarur Rey	4.131.982-8	100%
Luis Enrique Yarur Rey	5.196.456-K	100%
María Eugenia Yarur Rey	4.131.983-6	100%
Victoria Inés Yarur Rey	4.131.984-4	100%

*Participaciones superiores a 15%

Empresas Juan Yarur SpA es el principal accionista de Bci con 68.128.157 acciones que corresponden al 55,14% del total de las acciones emitidas.

Considerando igualmente que Luis Enrique Yarur Rey es el controlador de Empresas Juan Yarur SpA, debe entenderse en consecuencia que ostenta igual condición de controlador de Bci.

Gobierno Corporativo

Directorio

El Directorio de Bci comparte su misión sobre el pasado, presente y futuro del Banco.

“Trabajaremos en los años que vienen, para que Bci continúe contribuyendo al desarrollo de nuestro país”.

Luis Enrique Yarur
Presidente



“Bci ha sido por años un referente internacional de innovación, de gestión estratégica sostenible e integral y de foco en colaboradores y clientes”.

Lionel Olavarría
Vicepresidente



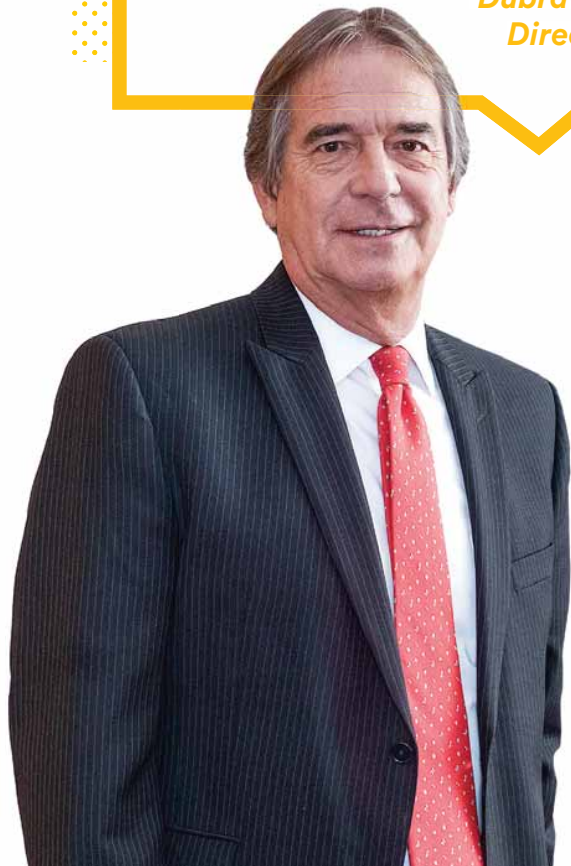
**“En los últimos
30 años, el
sistema bancario
ha contribuido
a financiar el
desarrollo de
Chile y Bci ha sido
parte importante
de este proceso”.**

*José Pablo
Arellano
Director*



**“La que más destaco
es la congruencia y
permanencia de los
valores y principios
de los accionistas,
directores y
ejecutivos, los cuales
se han traspasado por
generaciones”.**

*Mario Gómez
Dubravčić
Director*



Directorio

“Con su transformación tecnológica en marcha acelerada, el Bci será en los próximos 80 años un banco aún mejor para sus clientes”.

**Klaus
Schmidt-Hebbel
Dunker
Director
Independiente**

“Será el Banco que junto a las nuevas generaciones ayudará a llevar a Chile a un desarrollo social y económico sostenible y para todos”.

**Juan Ignacio
Lagos Contardo
Director**



**“Estoy seguro
que en los
próximos
80 años el
Bci seguirá
acompañando
el crecimiento
de sus clientes
y así aportando
al desarrollo de
Chile”.**

**Dionisio
Romero
Paoletti
Director**

**“El Bci ha sido
un ejemplo en
estos 80 años
de creación
de valor
compartido,
de aporte al
desarrollo
del país y
de continua
innovación”.**

**Claudia Manuela
Sánchez Muñoz
Director**

**“Todo lo
aprendido
nos servirá
para apoyar
a nuestros
clientes aún
más”.**

**Máximo
Israel López
Director
Independiente**



Perfil de los Directores Bci

Los directores de Bci son elegidos por los accionistas en virtud de sus atributos intelectuales, profesionales y valóricos, y son, además, personas que se han destacado en sus respectivos ámbitos de acción.



→ **Luis Enrique Yarur Rey / Presidente**

Abogado de la Universidad de Navarra, España, y Máster en Economía y Dirección de Empresas del Instituto de Estudios Superiores de la Empresa (IESE), España. Actualmente es Presidente de Empresas Juan Yarur SpA, Empresas JY S.A., Empresas Jordan S.A. y Empresas SB S.A.; Vicepresidente de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras A.G., de Inversiones Belén S.A. y de Empresas Lourdes S.A.; miembro del Consejo Asesor Empresarial del Centro de Estudios Superiores de la Empresa de la Universidad de los Andes (ESE); consejero del Centro de Estudios Públicos (CEP) y Director del Banco de Crédito del Perú. Con anterioridad se desempeñó durante 11 años como Gerente General de Bci.



→ **Mario Gómez Dubravcic / Director**

Ingeniero Comercial de la Universidad Católica de Chile, con estudios superiores en la Universidad de los Andes. En 1981 ingresó a Bci como Asesor del Gerente de División Finanzas, y ese mismo año fue nombrado Gerente de Finanzas. En 1983 fue Gerente de División, responsable de crear filiales y coligadas y en 1998 se hizo cargo de la Gerencia Comercial. Se ha desempeñado como Presidente del Directorio de Fondos Mutuos Bci, de Asesoría Financiera Bci, Servipag, Artikos y del administrador financiero del Transantiago (AFT), así como también ha sido Director de la Corredora de Bolsa Bci, del Depósito Central de Valores (DCV), de Bci Factoring, de Bci Securitizadora, de Bci Seguros Generales, de Bci Seguros de Vida, Bci Corredora de Seguros, Bci Administradora General de Fondos y de la Financiera Solución Perú. En 1998 asumió como Gerente Comercial Banca Empresas y actualmente es Director de Bci, de Empresas JY y de otras empresas relacionadas.



→ **Lionel Olavarría Leyton / Vicepresidente**

Ingeniero Civil Industrial de la Universidad de Chile y Máster en Economía y Dirección de Empresas IESE de la Universidad de Navarra, España. Ingresó a Bci en 1981, y en 1993 asumió la Gerencia General del Banco, cargo que ocupó hasta marzo de 2015. Con más de 38 años de experiencia en la industria bancaria tanto nacional como internacional, es Director de Sinacofi y de City National Bank of Florida. Ha sido Director de Visa Internacional Latinoamérica, Presidente Fundador de Redbanc S.A., Presidente de Transbank S.A., Presidente de Servipag S.A., Presidente de Artikos Chile S.A., Presidente de Bci Factoring S.A., Director de Financiera Solución en Perú, Bancrédito Leasing, AXA-Bci S.A., Bci Corredor de Bolsa S.A. y Bci Asesoría Financiera S.A., Director de Bci Seguros Generales S.A. y Bci Seguros Vida S.A. y Empresas Juan Yarur S.A.C., entre otras. Asimismo, durante 15 años fue Presidente del Comité de Gerentes Generales de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (ABIF).



→ **Máximo Israel López
Director Independiente**

Ingeniero Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile, es Director de Gtd Grupo Teleductos S.A., Telefónica del Sur S.A., CTI S.A. y de la Fundación Rostros Nuevos. Fue socio fundador y Presidente del Directorio de Atton Hoteles S.A. Ha sido Director de Econssa Chile S.A., Enaex S.A., Abastible S.A., Empresas Luchetti S.A., VTRS.A., Banco Ripley S.A., Empresa Constructora Delta S.A., Transbank S.A. y Redbanc S.A., entre otras compañías. En sus inicios tuvo diversos cargos ejecutivos en entidades financieras. Entre ellos, fue Gerente Comercial del Banco de Santiago y del Banco O'Higgins.



→ **José Pablo Arellano Marín / Director**

Economista de la Pontificia Universidad Católica de Chile, Máster y Doctor en Economía de la Harvard University. Director de empresas, economista *senior* de Cieplan y profesor titular de la Universidad de Chile, en su currículum destacan el haber sido Director Nacional de Presupuestos en el Ministerio de Hacienda entre 1990 y 1996 y Ministro de Educación entre 1996 y 2000. En este último periodo también cumplió funciones como Presidente del Consejo de Monumentos Nacionales. Fue Presidente Ejecutivo de Codelco en 2006, cargo en el cual estuvo hasta 2010. Ha sido consultor del Banco Mundial, del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), del Fondo Monetario Internacional (FMI) y de las Naciones Unidas. También ha sido Presidente de Fundación Chile y Director de S.A.C.I., Falabella y Empresas Iansa S.A.



→ **Juan Ignacio Lagos Contardo / Director**

Abogado, Licenciado en Ciencias Jurídicas y Sociales de la Universidad de Chile. Ha sido Profesor titular de Derecho Económico de la Universidad de los Andes. Socio fundador de Yrarrázaval, Ruiz-Tagle, Goldenberg, Lagos & Silva Abogados Ltda., se desempeñó como Director de Bci Corredores de Bolsa S.A. y ha sido Director de empresas filiales de compañías extranjeras en Chile en los rubros financiero e industrial.



→ **Dionisio Romero Paoletti**
Director

Presidente del Directorio de Credicorp y Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo presidente ejecutivo de Credicorp desde 2009 y Director del BCP desde 2003, donde fue designado Vicepresidente del Directorio en 2008 y Presidente en 2009. Es también Presidente del Directorio de Banco de Crédito de Bolivia, El Pacífico Peruano Suiza Cía. de Seguros y Reaseguros S.A., El Pacífico Vida Cía. de Seguros y Reaseguros S.A., Alicorp S.A.A., Palmas del Espino S.A., Agrícola del Chira S.A., entre otras. Es Vicepresidente del Directorio de Ransa Comercial S.A., Inversiones Centenario S.A.A. y Director de Banco de Crédito e Inversiones - Bci, Cementos Pacasmayo S.A.A., Sierra Metals Inc., entre otras. Es Bachiller en Economía de Brown University, Estados Unidos, y MBA en Administración de Empresas de Stanford University, Estados Unidos.



→ **Claudia Manuela Sánchez Muñoz**
Directora

Ingeniera Comercial de la Universidad Adolfo Ibáñez, fue la primera mujer chilena en obtener un MBA de Harvard, donde ejerció como co-presidenta del Club Iberoamericano. Comenzó su trayectoria profesional como analista de McKinsey & Co. en Buenos Aires, donde trabajó en proyectos de estrategia, desarrollo de negocio y productividad principalmente en los sectores de banca y bienes de consumo en Argentina, Perú y Chile. Mientras realizaba su MBA trabajó como asociada en la división de fusiones y adquisiciones para Latinoamérica de Goldman Sachs & Co. en Nueva York. En 2000 se radicó en Londres, desempeñándose en numerosos proyectos en Europa, principalmente desde Amadeus Capital Partners, así como en consultoría estratégica a través de Deloitte Strategy, entre otros. Es parte del consejo asesor de AMBA (Asociación Mundial de MBA) y de AACSB (principal acreditadora de Escuela de Negocios en el mundo). Actualmente es Directora de Bci y del Centro de Gobierno Corporativo Board.



→ **Klaus Schmidt-Hebbel Dunker**
Director Independiente

Ph.D. en Economía de MIT, Ingeniero Comercial y Magíster en Economía de la Pontificia Universidad Católica de Chile (PUC). Profesor Titular de la PUC, consultor, asesor y director de corporaciones, asociaciones y organizaciones nacionales e internacionales. Columnista y conferencista. Ha sido economista jefe de la OCDE. Anteriormente fue gerente de Investigación Económica del Banco Central de Chile y economista principal del Banco Mundial. Ha sido Presidente del Comité Financiero Asesor de los Fondos Soberanos de Chile, Presidente del Consejo Fiscal Asesor de Chile, Director general del Grupo Res Publica Chile, Presidente de la Sociedad de Economía de Chile y Presidente del Club Monetario.



→ **Francisco Rosende Ramírez †**

Ingeniero Comercial de la Universidad de Chile. Master of Arts en Economía de la Universidad de Chicago, Estados Unidos. Fue Gerente de Estudios del Banco Central de Chile e integrante del Tribunal de la Libre Competencia. Autor de varios libros y numerosas publicaciones en revistas de la especialidad de Economía.

“Me gustaría destacar el valioso aporte de nuestro ex Director Señor Francisco Rosende Ramírez, economista distinguido y académico de gran nivel, pero además, una persona llena de virtudes personales, nos acompañó desde marzo de 2010 hasta Agosto de 2016, fecha en que lamentablemente falleció a los 60 años. Francisco fue un hombre apasionado por los temas de contingencia nacional y por los propios de Bci. Nos sentimos muy honrados de haber contado con su colaboración durante este tiempo”, Luis Enrique Yarur.



Rol del Directorio

El Directorio es el máximo órgano de gobierno en Bci, responsable de definir las principales políticas y estrategias que orientan las actividades de la Corporación, así como velar por su cumplimiento.

Entre estas directrices se encuentran la Estrategia de Desarrollo Comercial, de Administración Presupuestaria y Posición Patrimonial; la Gestión de Riesgos Financieros, de Crédito, Operacionales y de los Mercados Internos y Externos; la Diversificación de la Cartera; la Rentabilidad, Cobertura de Provisiones, Calidad de Servicio y la Atención a Clientes, y las políticas que establecen las condiciones laborales de los colaboradores del Banco.

Para cumplir con esta labor, el Directorio recibe todos los meses un informe completo sobre la gestión y los resultados del Banco; periódicamente se efectúan presentaciones de cada una de las gerencias que reportan al Gerente General del Banco, así como de sus filiales, y conoce de las materias examinadas y aprobadas por los diferentes Comités integrados por Directores de Bci, entre otras materias.

Los miembros del Directorio son elegidos por la Junta Ordinaria de Accionistas y permanecen en sus cargos por un periodo de tres años. En la Junta Ordinaria de Accionistas realizada el 22 de marzo de 2016, fueron elegidos como integrantes del Directorio Luis Enrique Yarur Rey, Lionel Olavarría Leyton, Mario Gómez Dubravcic, Francisco Rosende Ramírez, José Pablo Arellano Marín, Juan Ignacio Lagos Contardo, Dionisio Romero Paoletti, Máximo Israel López y Claudia Manuela Sánchez Muñoz. En noviembre de 2016, se integró al Directorio, Klaus Schmidt-Hebbel Dunker, en reemplazo de Francisco Rosende Ramírez, quien lamentablemente falleció en agosto de 2016, quien reemplazó a Juan Manuel Casanueva Prendez, Director que se desempeñó por más de 15 años.

Nombre	Cargo	Fecha desde la que desempeña su función
Luis Enrique Yarur Rey	Presidente	21 de octubre de 1991
Lionel Olavarría Leyton	Vicepresidente	17 de marzo de 2015
José Pablo Arellano Marín	Director	16 de marzo de 2011
Mario Gómez Dubravcic	Director	24 de mayo de 2011
Máximo Israel López *	Director	2 de abril de 2013
Juan Ignacio Lagos Contardo	Director	2 de abril de 2013
Dionisio Romero Paoletti	Director	30 de marzo de 2010
Claudia Manuela Sánchez Muñoz	Directora	22 de marzo de 2016
Klaus Schmidt-Hebbel Dunker *	Director	22 de noviembre de 2016

* Ejercen como directores independientes según lo estipulado en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Funcionamiento del Directorio

En conformidad con lo establecido en los estatutos del Banco, disponibles en www.bci.cl, el Directorio se reúne una vez al mes en sesiones ordinarias destinadas a analizar y resolver las principales materias de su competencia. Adicionalmente, se reúnen de manera particular a revisar y analizar los informes sobre la gestión y los resultados de la Corporación.

En dichas reuniones, el Directorio recibe además información periódica sobre las materias examinadas y aprobadas por los diferentes Comités del Directorio, y respecto de los resultados, actividades, focos y negocios de las diferentes gerencias.

El Directorio también puede ser convocado de manera extraordinaria, cuando la gestión de los negocios o las actividades del Banco así lo requieren. Durante 2016 se efectuaron 5 sesiones con este carácter.

De acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas y en los estatutos corporativos, las reuniones del Directorio se constituyen por mayoría absoluta de sus integrantes y sus acuerdos se adoptan por la mayoría absoluta de los Directores asistentes. Lo anterior, salvo aquellos casos en que la ley o los estatutos exigieren *quórum* o mayorías especiales.

Asistencia a Reuniones de Directorio al 31 de Diciembre de 2016

Nombre	Sesiones ordinarias	Sesiones extraordinarias
	12 reuniones	2 reuniones
Luis Enrique Yarur Rey	11	5
Lionel Olavarría Leyton	12	4
José Pablo Arellano Marín	12	5
Mario Gómez Dubravcic	10	4
Máximo Israel López	12	4
Juan Ignacio Lagos Contardo	12	5
Dionisio Romero Paoletti	8	1
Claudia Manuela Sánchez Muñoz*	9	1
Klaus Schmidt-Hebbel Dunker**	2	0

* Forma parte del Directorio desde el 22 de marzo.

** Forma parte del Directorio desde el 22 de noviembre.

Comités del Directorio

Al alero del Directorio, además, funcionan de manera regular diferentes Comités integrados por un número variable de Directores.

Las funciones y actividades de cada uno de estos Comités se determinan por el Directorio en virtud de las necesidades del Banco y del cumplimiento de exigencias normativas.

A fines de 2016 existían los siguientes Comités integrados por Directores:



Los temas tratados en cada uno de estos Comités, así como las resoluciones adoptadas -a excepción de las vistas en el Comité de Ética-, son informados al Directorio, para su conocimiento y ratificación.

Para conocer más detalles sobre las funciones, facultades y composición de cada uno de estos Comités, puede revisar el Manual de Gobierno Corporativo de Bci, disponible en la Memoria Integrada 2015.

Temas abordados por cada Comité de Directorio

Comité Ejecutivo

Reuniones realizadas durante el periodo

81

- Examinó las operaciones financieras y de crédito relevantes.
- Revisó las acciones necesarias para la implementación de cambios normativos legales y administrativos.
- Analizó la situación de los sectores económicos del país y su evolución. Fijó los límites de exposición crediticia y financiera aplicables a cada uno de ellos.
- Examinó las cartas enviadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), luego de su visita anual, y las acciones para dar cumplimiento a las observaciones.
- Aprobó el plan anual de sucursales y la apertura, traslado y cierre de oficinas.
- Examinó y, en forma preliminar, aprobó los resultados de balances mensuales.
- Otorgó poderes generales y especiales.
- Aprobó castigos de créditos y activos no bancarios, y determinó los recursos que se destinarán a provisiones y castigos.
- Revisó materias analizadas previamente por el Comité de Directores; entre ellas, aprobó operaciones con partes relacionadas.
- Aprobó compras y ventas de inmuebles.
- Autorizó donaciones específicas.
- Examinó y aprobó el Plan de Financiamiento Internacional.
- Autorizó la emisión de bonos corrientes, subordinados e internacionales.
- Conoció y analizó los informes de la Gerencia de Cuentas Especiales sobre situaciones financieras y de pago de clientes y personas naturales y jurídicas.
- Aprobó políticas generales y las modificaciones relacionadas con riesgo de crédito y de mercado, y riesgo operacional, y fijó límites en estas materias.
- Aprobó modelos de riesgo.
- Aprobó los programas de enajenación de bienes recibidos o adjudicados en pagos en 2016.
- Estableció límites de exposición riesgo país, previo análisis de la clasificación de riesgo y otras variables que influyen en el financiamiento externo.
- Examinó la situación de sectores económicos y de empresas clientes del Banco.
- Revisó los informes sobre diversificación de cartera.
- Conoció los alcances e impactos de la Dodd Frank Wall Street Reform and Consumer (DFA).
- Analizó la clasificación de riesgo de los países susceptibles de recibir financiamiento de Bci.
- Conoció los resultados de los procesos de clasificación de riesgos 2016.

Asistencia a reuniones del Comité Ejecutivo durante 2016

Nº

Luis Enrique Yarur Rey	64
Lionel Olavarría Leyton	43
Juan Manuel Casanova Préndez ¹	9
José Pablo Arellano	59
Francisco Rosende Ramírez ²	16
Mario Gómez Dubravcic	70
Máximo Israel López	62
Juan Ignacio Lagos Contardo	59
Dionisio Romero Paoletti	0
Claudia Manuela Sánchez Muñoz ³	42
Klaus Schmidt-Hebbel Dunker ⁴	6

¹ Hasta el 29 de enero de 2016.

² Hasta el 28 de agosto de 2016, fecha en que el Sr. Rosende falleció.

³ Claudia Manuela Sánchez Muñoz integra el Comité Ejecutivo desde el 22 de marzo de 2016.

⁴ Klaus Schmidt-Hebbel Dunker integra el Comité Ejecutivo desde el 22 de noviembre de 2016.



Asistencia a reuniones del Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo durante 2016	Nº
Luis Enrique Yarur Rey	10
Lionel Olavarría Leyton	9
Mario Gómez Dubravčić	10
Francisco Rosende Ramírez ⁵	5
Juan Ignacio Lagos Contardo	10
Klaus Schmidt-Hebbel Dunker ⁶	1

⁵ Hasta el 28 de agosto de 2016.

⁶ Se integra al Comité de Finanzas y Riesgo desde el 22 de noviembre de 2016.

Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo

Reuniones realizadas durante el periodo

11

En el ámbito de Finanzas:

- Revisó las exposiciones comerciales y riesgos de mercado de las mesas de dinero.
- Se informó y controló las estrategias del Assets & Liabilities Committee (ALCO) en función de las variables de mercado.
- Revisó la estructura activa y pasiva del balance.
- Observó la Estrategia de Fondeo de corto y largo plazo, *gap* de monedas y de plazos.
- Obtuvo información del mercado y sus proyecciones (inflación, tasas y monedas).
- Revisó la Estrategia de Tasas de Interés, Inflación y Monedas, y de Posiciones Actuales de *Trading*.
- Revisó la Estrategia de Cartera y Posición Actual de Inversiones Locales y Externas; el Presupuesto de Capital y Proyecciones de Capital de Basilea.
- Hizo seguimiento de los Indicadores de Basilea, según los distintos modelos a implantar.

En el ámbito de Riesgo, respecto del Banco, así como de sus filiales nacionales e internacionales y sucursales en el exterior, incluyendo el análisis consolidado por país, según corresponda, el Comité:

- Examinó la evolución de los indicadores de la tolerancia al riesgo definidos para el Banco y sus filiales.
- Examinó la evolución de los principales índices de gestión de los riesgos de crédito, financiero, operacional, y cumplimiento.
- Revisó la situación a nivel de portafolio de la cartera, como por ejemplo, por sector económico, sector geográfico, concentraciones u otra mirada transversal que se estime conveniente, así como también la situación de algunos segmentos o grupos de clientes específicos, como principales deudores, principales deterioros, etc.
- Se informó del comportamiento de los modelos normativos de riesgo.
- Revisó el comportamiento de las provisiones y castigos, en función de la rentabilidad y riesgo, por producto y por banca, y su comparación con la competencia.
- Verificó el cumplimiento de políticas y límites internos y principales variaciones de riesgo financiero, de crédito, cumplimiento y operacional y su alineamiento con las políticas definidas por la matriz.
- Analizó los resultados de las pruebas de estrés de capital y liquidez, entre otras, y el cumplimiento de los ratios regulatorios de capital, así como las acciones que pueden derivarse de estos resultados.
- Verificó y revisó el cumplimiento de las políticas y niveles de liquidez.
- Verificó y revisó el cumplimiento de los programas de Compliance, incluyendo materias de AML/BSA, y Compliance financiero.



Comité de Directores

Reuniones realizadas durante el periodo

28

- Examinó el Informe Anual emitido en enero de 2016 por los auditores externos, con recomendaciones destinadas a mejorar los procedimientos administrativo-contables.
- Examinó y propuso al Directorio las empresas de auditoría externa y los clasificadores de riesgo que fueron sometidos a la consideración de la Junta Ordinaria de Accionistas.
- Examinó en detalle el Plan de Auditoría 2016 para el Banco y las Filiales, con la participación de los representantes de la empresa auditora externa.
- Examinó el Informe de Control Interno, así como los Estados Financieros Auditados, individuales y consolidados, con la asistencia de los representantes de los auditores externos.
- Revisó y aprobó en informe de gestión anual que se envió al presidente del Banco, para ser presentado en la Junta Ordinaria de Accionistas.
- Analizó y aprobó las actividades realizadas por la gerencia de Cumplimiento y Prevención.
- Conoció y aprobó las modificaciones al Manual de Auditoría.
- Examinó y aprobó los planes anuales de funcionamiento de la gerencia de Contraloría para 2016 y fue informado regularmente de sus avances durante el año.
- Recibió y analizó regularmente los informes de Contraloría, especialmente los relacionados con la gestión de riesgos referidos al Banco, sus filiales y la sucursal de Miami.
- Examinó operaciones con partes relacionadas que fueron sometidas a la aprobación del Directorio y/o del Comité Ejecutivo, por realizarse en condiciones de mercado.
- Conoció la forma en que practican las clasificaciones de riesgo de las empresas, según escalas de clasificación internacional y local, con la participación de los representantes de las empresas Fitch Ratings y Feller Rate.
- Examinó los riesgos judiciales, de acuerdo con la información preparada por la Fiscalía del Banco.
- Conoció y aprobó los resultados del proceso de autoevaluación de gestión 2016.
- Revisó las condiciones de contratación de las empresas relacionadas que son proveedores habituales del Banco.
- Examinó detalladamente las Políticas sobre Compensaciones, en especial de ejecutivos principales.
- Examinó los resultados del proceso de licitación de los seguros asociados a créditos hipotecarios, conforme la normativa asociada.
- Revisó la propuesta de respuesta a la carta de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras que contiene los comentarios de Bci a las observaciones formuladas por esta entidad en su revisión anual.
- En materia de Riesgo Operacional conoció de las políticas, planes y gestiones referidas al Riesgo Tecnológico y Seguridad de la Información, de la Continuidad de Negocio, la Prevención de Fraudes y el Riesgo Normativo.

Asistencia a reuniones del Comité de Directores

Nº

Máximo Israel López	26
Juan Ignacio Lagos Contardo	27
Francisco Rosende Ramírez ⁷	16
José Pablo Arellano Marín ⁸	6
Klaus Schmidt-Hebbel Dunker ⁹	2

⁷Hasta el 28 de agosto de 2016, fecha en que el Sr. Rosende falleció.

⁸En reemplazo del señor Rosende, se designó al señor José Pablo Arellano Marín, quien se mantuvo en dicho cargo hasta el 22 de noviembre de 2016.

⁹A contar del 22 de noviembre de 2016 se integró como miembro definitivo del Comité de Directores, para ocupar la vacante dejada por el Sr. Rosende.

Comité de Compensaciones

Reuniones realizadas durante el periodo

2

- Examinó y aprobó la Estrategia de Compensaciones 2016.
- Analizó los avances y el logro de objetivos específicos en 2016.

Asistencia a reuniones del Comité de Compensaciones

Nº

Luis Enrique Yarur Rey	2
Lionel Olavarría Leyton	1
Mario Gómez Dubravcic	2
Máximo Israel López	2
Claudia Manuela Sánchez Muñoz ¹⁰	1

¹⁰ Desde el 22 de marzo de 2016.

Comité de Sostenibilidad y RSE

Reuniones realizadas durante el período

4

- Analizó y revisó la estrategia, el Modelo de Sostenibilidad y los planes asociados para 2016.
- Analizó la gestión de donaciones y aportes sociales.
- Examinó el avance de los diversos programas de sostenibilidad en los ámbitos de clientes, colaboradores, proveedores, medioambiente y compromiso con la comunidad.
- Revisó los contenidos de la Memoria Integrada 2015.
- Analizó los resultados de las encuestas Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (MERCOR) y de la evaluación PROhumana elaborada a partir del Ranking Nacional de Sostenibilidad Empresarial.

Asistencia a reuniones de los integrantes del Comité de Sostenibilidad y RSE**Nº**

Luis Enrique Yarur Rey	3
Lionel Olavarria Leyton	2
Mario Gómez Dubravcic	4
José Pablo Arellano Marín	3
Juan Ignacio Lagos Contardo	4

Comité de Innovación y Tecnología

Reuniones realizadas durante el período

4

- Revisó la estrategia y arquitectura tecnológica, y el Plan Maestro de Tecnología del Banco propuesto por la Gerencia General.
- Revisó la estrategia y el Plan de Seguridad Tecnológica.
- Revisó el ecosistema y el Plan de Innovación propuestos por la gerencia general.
- Examinó y aprobó el Plan Anual de Inversiones en Operaciones y Tecnología de corto y mediano plazo.
- Aprobó las inversiones en tecnología por sobre el facultamiento de la Gerencia General, de acuerdo con la visión del negocio y arquitectura tecnológica de la empresa.

Asistencia a reuniones de los integrantes del Comité de Innovación y Tecnología**Nº**

Luis Enrique Yarur Rey	4
Lionel Olavarria Leyton	4
Mario Gómez Dubravcic	3
Máximo Israel López	4
Claudia Manuela Sánchez Muñoz ¹¹	2

¹¹ Desde el 22 de marzo de 2016.**Comité de Ética**

Reuniones realizadas durante el período

3

- Realizó interpretaciones del Código de Ética, para precisar el correcto sentido, alcance y extensión de sus diversas disposiciones.
- Resolvió si los diversos hechos o conductas que fueron sometidos a su conocimiento, o que conoció de oficio, constituían infracciones a las disposiciones del Código.
- Guardó la debida confidencialidad de los antecedentes e identidad de las personas que pusieron en conocimiento del Comité actuaciones que infringieron o pudieron vulnerar el Código.
- Autorizó la actuación de colaboradores en aquellas actividades, operaciones o inversiones que, conforme al Código de Ética, debían ser consultadas al Comité.
- Validó los contenidos y analizó los avances del Plan de Cultura Ética ejecutado en 2016.

Composición del Comité de Ética:**Miembros Titulares:**

Tres directores del Banco con derecho a voz y voto	Luis Enrique Yarur Rey
	José Pablo Arellano Marín
	Máximo Israel López

Asistentes permanentes:

Tres gerentes con derecho a voz	Eugenio Von Chrismar Carvajal
	Pablo Jullian Gronhert
	Pedro Balla Friedmann

Premios Juan Yarur Lolas y Jorge Yarur Banna:

Tienen derecho a voz y ocupan el cargo por un año, hasta la premiación siguiente	Premio Juan Yarur Lolas 2016
	Pamela Campos Méndez
	Premio Jorge Yarur Banna 2016
	Pedro Balla Friedmann

Secretario Ejecutivo

Carlos Andonaegui Elton

Participación de Directores en Órganos de Administración de la Sociedad Controladora, Sociedades Filiales Bci y otras empresas

Cargos que los miembros del Directorio o el Gerente General de Bci ocupan en órganos de administración de la sociedad controladora del Banco y en sus sociedades filiales.

Director	Cargo	Sociedad
Luis Enrique Yarur Rey	Presidente	Empresas Juan Yarur SpA
	Director	Bci Seguros de Vida S.A.
	Director	Bci Seguros Generales S.A.
Lionel Olavarría Leyton	Director	City National Bank of Florida
Eugenio Von Chrismar Carvajal	Presidente	Bci Factoring S.A
	Presidente	Bci Securitizadora S.A
	Presidente	Bci Asesoría Financiera S.A
	Director	City National Bank of Florida
	Director	Empresas Juan Yarur SpA

Cargos que los miembros del Directorio ocupan en órganos de administración de otras sociedades distintas a la sociedad controladora del Banco y a las sociedades filiales de Bci

Director	Cargo	Sociedad
Luis Enrique Yarur Rey	Presidente	Empresas JY S.A.
	Presidente	Empresas Jordan S.A.
	Presidente	Empresas SB S.A.
	Vicepresidente	Inversiones Belén S.A.
	Vicepresidente	Empresas Lourdes S.A.
	Director	Banco de Crédito del Perú
	Director	Credicorp
Lionel Olavarría Leyton	Director	Sistema Nacional de Comunicaciones Financieras S.A. (Sinacofi S.A)
	Director	Servicios de Información Avanzada Comercial y Financiera S.A. (Sinacofi Buró de Crédito)
José Pablo Arellano Marín	Director	Plaza S.A.
Mario Gómez Dubravcic	Director	Sociedad de Recaudación y Pago de Servicios Limitada (SERVIPAG)
	Director	Artikos Chile S.A.
	Director	Administrador Financiero del Transantiago S.A.
	Director	Inmobiliaria SB S.A.
	Director	Glaciar SpA
	Director	Depósito Central de Valores
	Director	Empresas JY S.A.
	Director	Matikard S.A.
Máximo Israel López	Director	Fundación Rostros Nuevos
	Director	CTI S.A.
	Director	Telefónica del Sur S.A.
	Director	GTD Grupo Teleductos S.A.
Dionisio Romero Paoletti	Presidente	Banco de Crédito del Perú
	Presidente	Credicorp
	Presidente	Banco de Crédito de Bolivia S.A.
	Presidente	El Pacífico Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros
	Presidente	El Pacífico Vida Compañía de Seguros y Reaseguros
	Presidente	Ransa Comercial S.A.
	Presidente	Palmas del Espino S.A.
	Presidente	Agrícola del Chira S.A.
	Presidente	Alicorp S.A.A.
	Vicepresidente	Inversiones Centenario S.A.A.
	Director	Sierra Metals Inc.
	Director	Cementos Pacasmayo S.A.A.





Remuneraciones del Directorio

De acuerdo con lo aprobado por los accionistas en su Junta Ordinaria de 22 de marzo de 2016, desde esa fecha y hasta la fecha de la próxima junta ordinaria de accionistas, la estructura de remuneraciones de los directores contempla las siguientes tres dimensiones:

Remuneración mensual fija

150 Unidades Tributarias Mensuales (UTM) para cada uno de los integrantes del Directorio, con excepción del Presidente, a quien le corresponderá una remuneración fija de 850 UTM, conforme a las funciones que desempeña en razón de su cargo y en cumplimiento del mandato especial que le ha conferido el Directorio.

Remuneración por asistencia

5 UTM por cada sesión de Directorio o Comité al que asistan los Directores.

Remuneración variable

0,3% de la utilidad líquida, considerando para estos efectos el promedio de las utilidades correspondientes a los ejercicios 2014, 2015 y 2016. La participación en las utilidades así determinada será dividida por 10, asignando dos décimos al Presidente del Directorio en su calidad de Presidente de la institución, en cumplimiento del mandato que le confiere el Directorio, y un décimo a los demás Directores.

A estas remuneraciones se deben agregar las asignaciones por los servicios especiales, permanentes o transitorios, que prestan los Directores.

Durante el año 2016, considerando las remuneraciones fijas y variables, se pagó a los Directores la suma total de \$ 2.623.549.354.

Proceso de Autoevaluación del Directorio

Desde hace 12 años, en el marco de las buenas prácticas de Gobierno Corporativo y de lo establecido en la Circular N° 3.558 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), el Directorio desarrolla anualmente un proceso de autoevaluación sobre la base de diversos aspectos vinculados a su funcionamiento como instancia superior de la administración del Banco, tales como el nivel de información con que cuentan los Directores para las sesiones, la profundidad con que se abordan los temas en tabla, la forma en que las prioridades e inquietudes del Directorio se reflejan en la administración y el compromiso de los Directores en la gestión del Banco.

Las materias evaluadas están referidas a las sesiones de Directorio (formalidades y duración de las reuniones, anticipación y forma con que se recibe la información por los Directores, tiempo destinado a tratar las diferentes materias, etc.); aspectos sobre Gobierno Corporativo (principios y valores institucionales, prácticas de Gobierno Corporativo, etc.); revisión y seguimiento de la gestión de temas como planificación estratégica, competencia relevante, riesgos financieros, operacionales, legales y reputacionales, situación de los mercados nacionales e internacionales; prevención del delito y lavado de activos; la relación del Directorio con la alta administración del Banco, entre otras.

Analizados los resultados de las respuestas entregadas por los Directores, el Directorio acordó fortalecer el formato y tiempo de la entrega de información; profundizar el análisis relativo a la planificación estratégica de mediano y largo plazo; y analizar tendencias, normas legales y regulaciones que puedan impactar al negocio.

Política de Operaciones con Partes Relacionadas

En sesión del Comité de Directores del 5 de marzo de 2015 se acordó perfeccionar la política sobre operaciones con partes relacionadas. Se entenderá por operaciones con partes relacionadas aquellas descritas en el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas¹.

A contar de la fecha señalada, el régimen que aplica Bci en esta materia es el siguiente:

- Todas las operaciones con personas relacionadas que el Banco realice, independiente de su monto, requerirán aprobación del Comité de Directores o del Directorio, según el caso.
- Corresponderá al Comité de Directores aprobar todas las operaciones que el Banco realice con personas relacionadas, cualquiera sea su monto y nivel de aprobación.
- Aquellas operaciones con partes relacionadas por montos superiores a UF 20.000 deberán ser aprobadas por el Directorio, una vez revisadas por el Comité de Directores.

Reglas particulares aplicables a proveedores relacionados

Se considerarán como proveedores relacionados aquellos que cumplan con alguna de las condiciones del artículo 147 de la Ley de Sociedades Anónimas, y todos aquellos vinculados a colaboradores del Banco que tengan el rango de subgerentes y gerentes, así como Directores, formándose grupos, con todas las personas y empresas que actúen como tales y que estén relacionados a un mismo colaborador o Director de Bci.

En aquellos casos en que durante un periodo de 12 meses consecutivos la sumatoria de los montos de diferentes operaciones con un mismo proveedor supere las UF 20.000, incluso si esa condición se da por la conformación de grupos, se requerirá aprobación del Directorio.

La Gerencia de Compras, en cada una de las presentaciones que realice al Comité de Directores o al Directorio, según el caso, detallará con precisión la naturaleza de los servicios que se contratan; el monto a pagar por dicho contrato; la periodicidad y forma de pago; la duración del contrato, y los fundamentos para adjudicar a dicho proveedor el contrato respectivo en el caso de una licitación, y en caso de efectuarse un trato en forma directa, las razones para haber procedido de dicha forma y para haberse adjudicado el contrato a dicho proveedor.

La Gerencia de Compras presentará al Comité de Directores en forma anual el estado completo de la cartera de operaciones con proveedores relacionados.

La lista de operaciones con proveedores relacionados será informada a la Gerencia de Contabilidad para los fines que corresponda.

¹ART. 146. Son operaciones con partes relacionadas de una sociedad anónima abierta toda negociación, acto, contrato u operación en que deba intervenir la sociedad y, además, alguna de las siguientes personas:

- Una o más personas relacionadas a la sociedad, conforme al artículo 100 de la ley N° 18.045;
- Un director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador de la sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la sociedad, o sus respectivos cónyuges o parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad inclusive;
- Las sociedades o empresas en las que las personas indicadas en el número anterior sean dueños, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, de un 10% o más de su capital, o directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales;
- Aquellas que establezcan los estatutos de la sociedad o fundadamente identifique el comité de directores, en su caso, aun cuando se trate de aquellas indicadas en el inciso final del artículo 147, y
- Aquellas en las cuales haya realizado funciones de director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador, un director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador de la sociedad, dentro de los últimos dieciocho meses.

Nóminas de proveedores relacionados al cierre de 2016

N°	Razón Social	Giro de la empresa
1	REDBANC S.A.	Transmisión de datos ATM
2	NEXUS S.A.	Procesamiento de tarjetas bancarias
3	Depósito Central de Valores (DCV)	Registro electrónico de valores
4	DCV Registros S.A.	Procesamiento bancario
5	Transbank S.A.	Procesamiento tarjetas bancarias
6	Centro de Compensación Automatizado S.A. (CCA)	Transferencias electrónicas
7	Combanc S.A.	Procesamiento pago en línea
8	Servipag S.A.	Canje bancario
9	Artikos S.A.	Servicios de licitaciones y compra
10	Comder Contraparte Central S.A.	Procesamiento bancario
11	Bci Compañía de seguros de Vida	Seguros de vida
12	Bci Compañía de seguros Generales	Seguros generales
13	Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de enlaces
14	Sinacofi Buro	Información especializada
15	Sinacofi S.A.	Información especializada
16	Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	Software actividad bursátil
17	Archivert S.A.	Plásticos tarjetas bancarias
18	Empresas Jordan S.A.	Generación de cheques y vales vista
19	Salcobrand S.A.	Arriendo espacios ATM
20	Viña Morandé S.A.	Viña
21	Galería de Arte Patricia Ready Limitada	Marketing Institucional
22	Corporación Cultural ARTE +	Exhibición publicitaria
23	Automotora Aventura Motors S.A.	Mantenión de vehículos
24	Inmobiliaria ANYA S.A.	Proyectos inmobiliarios
25	Imagemaker IT S.A.	Seguridad computacional
26	Imagemaker S.A.	Productos digitales
27	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Plataforma correo electrónico
28	Conexxion SpA	Mensajería
29	Digitach Solutions S.A.	Digitalización de documentos
30	Mario Gómez	Asesoría y Consultoría
31	Universidad Adolfo Ibáñez	Asesoría
32	GTD Teleductos S.A.	Arriendo de enlaces de datos
33	Manquehue Net S.A.	Arriendo de enlaces de datos
34	Telesal Compañía de teléfonos S.A.	Arriendo de enlaces de datos
35	Comunicaciones Capítulo LTDA.	Arriendo de enlaces de datos
36	Cía. Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Arriendo de enlaces de datos
37	Cía. de Teléfonos de Coyhaique S.A.	Arriendo de enlaces de datos
38	Yrarrázaval, Ruiz Tagle, Goldenberg	Asesoría legal
39	Inversiones Centinela	Asesoría financiera
40	Sumo Arquitectura Diseño LTDA.	Diseño arquitectura
41	Oliver Wiman	Asesoría
42	PB Soluciones Limitada	Instalación equipos de autoservicio
43	MOVINRORD Chile	Mobiliario
44	IMB Chile S.A.	Equipos y soluciones computacionales
45	OPENPREVIA	Producción de eventos
46	Santo Producciones LTDA.	Producción de eventos
47	Casa de la Paz	Asesoría
48	TU VES S.A.	Exhibición publicitaria
49	EMC Chile S.A.	Soluciones computacionales
50	MAS Consultores	Capacitación
51	Instituto de Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux	Capacitación
52	Inversiones TRIPAN S.A.	Bodegas
53	Let's Talk Spa	Mensajería electrónica
54	Mabel Ilabaca Albornoz	Asesoría en continuidad operacional
55	Engage S.A.	Consultoría de marketing interno
56	Consultora Lastra S.A.	Asesoría
57	Cumplimiento y Asesorías Regulatorias Julián Bastías E.I.R.L	Asesoría
58	Carlos Spoerer Urrutia	Asesoría
59	Inversiones MRLW	Asesoría
60	Vigamil S.A.C.E.I	Confección de sobres



La Organización

Bci es una corporación financiera que desarrolla su actividad de negocios de acuerdo con lo establecido por la Ley General de Bancos. Con sede principal en Santiago de Chile, su dotación total alcanza los 10.473 colaboradores.

Bci desarrolla una oferta de productos y soluciones orientados a satisfacer las necesidades financieras tanto de las personas como de las empresas. Estos servicios los canaliza a través de 365 puntos de contacto a nivel nacional y una amplia red de plataformas de atención remota, entre las que se cuentan sitios web, cajeros automáticos, aplicaciones móviles y *call center*.

Su presencia en el mundo se extiende a países como Brasil, China, España, México, Perú, Colombia y Estados Unidos. En este último opera a través de Bci Miami Branch, Bci Securities y el City National Bank of Florida, banco que adquirió en 2015.

Durante 2016 se formalizó una reestructuración organizacional que establece los cimientos para enfrentar los requerimientos de la sociedad de hoy y del futuro, con foco en las transformaciones digitales que vive el mundo hoy. Este cambio organizacional tiene como objetivo cumplir nuestra promesa de “Ser líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocidos como mejor lugar para trabajar y desarrollarse”.

Esta nueva estructura se ve reflejada en tres pilares que hoy sustentan la ejecución: la estructura de negocios -que involucra segmentos, productos y canales-; las capacidades digitales; y las funciones habilitadoras. Estos ejes claramente establecidos propician un ambiente de colaboración, promoviendo la eliminación de silos, la agilidad e innovación con foco en el cliente.

Perfil del Gerente General

Eugenio Von Chrismar Carvajal es Ingeniero Civil de la Universidad de Santiago de Chile, especializado en Gestión Gerencial en Harvard y London Business School. Cuenta con una vasta trayectoria en el sector financiero nacional e internacional, especialmente en banca de inversión y banca corporativa, donde se ha destacado por liderar el desarrollo de estrategias de nuevos negocios.

En su experiencia se destacan los 15 años que trabajó en el mercado de capitales mexicano como *International Staff* a cargo de la Banca de Inversión y Trading en Latinoamérica de Citicorp y, luego, en Bank of America.

En 1999 ingresó a Bci como gerente de Finanzas, para luego asumir el desarrollo de la estrategia de internacionalización al abrir la primera sucursal del Banco en Miami y las oficinas de representación en el exterior.

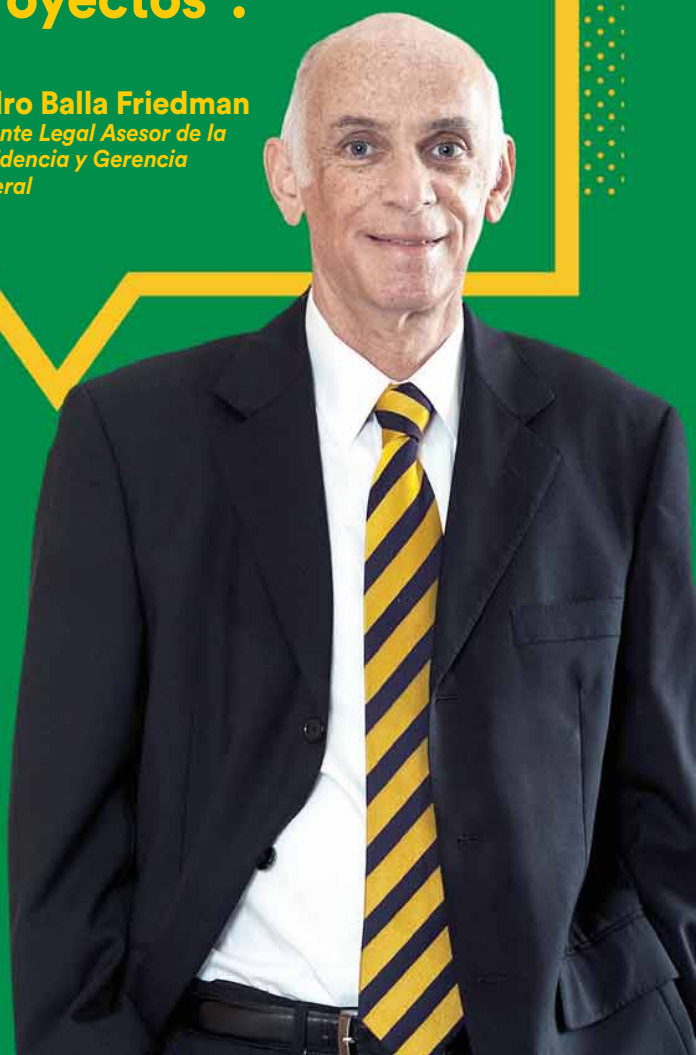
Posteriormente participó en la creación de las filiales Bci Corredor de Bolsa y Bci Securitizadora, a las que se sumaron en 2008 Bci Asset Management y Bci Asesoría Financiera, que luego se consolidarían en Bci Corporate & Investment Banking, permitiendo que los clientes accedieran a una propuesta integral y coordinada de todos los productos y servicios del Banco.

En marzo de 2015 asume la Gerencia General de Bci.



“Destaco el crecimiento constante de la empresa a lo largo de su historia, brindando oportunidades de desarrollo a sus miles de colaboradores, y a todos quienes han confiado en Bci para la prosperidad personal, de sus familias y la realización de sus proyectos”.

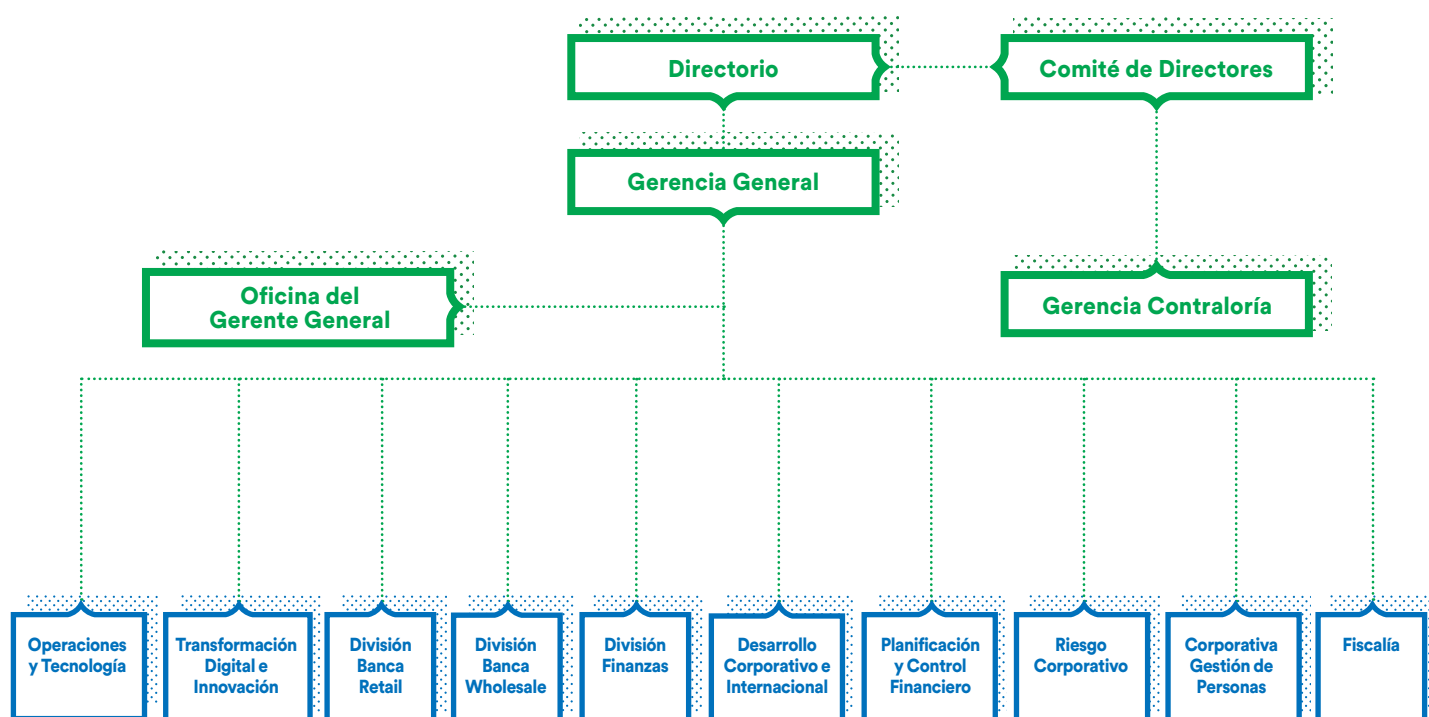
Pedro Balla Friedman
*Gerente Legal Asesor de la
Presidencia y Gerencia
General*



\$340.165

millones fue la utilidad neta de Bci en 2016, lo que lo convierte en el tercer banco con más utilidades del sistema bancario.

Organigrama Bci



(*) La Gerencia de Contraloría reporta y depende directamente del Comité de Directores.

Comités Gerenciales de Administración

Los Comités Gerenciales de Administración son instancias ejecutivas en las que se analiza la marcha del negocio y se fijan los planes de acción para garantizar el logro de los objetivos corporativos.

Entre sus responsabilidades está la de generar la información necesaria para el análisis del Directorio y de los diferentes Comités integrados por los Directores.

Al cierre de 2016, operaban en Bci los siguientes Comités Gerenciales de Administración:



Alta Administración

Bci ha tenido especial preocupación para que sus resultados se obtengan siempre poniendo a las personas como el centro de todo.

“Para los próximos 80 años veo los mismos principios que han moldeado al banco y a sus colaboradores, pero en sintonía con el nuevo mundo que se desarrolla en la era digital”.

Gerardo Spoerer Hurtado
Gerente Banca Wholesale



“En Bci llevamos 80 años trabajando día a día para hacer cumplir los sueños de nuestros clientes, entregándoles los mejores productos y con la cercanía que nos ha hecho ser el banco diferente”.

Rodrigo Corces Barja
Gerente División Banca Retail



“En un ambiente competitivo, somos una empresa admirada y respetada no solo por nuestro crecimiento y resultados, sino también por la consistencia y coherencia de nuestros principios y valores en el tiempo”.

Diego Yarur Arrasate
Gerente Desarrollo Corporativo e Internacional



“La consistencia de su actuar en el tiempo, manteniendo una clara conciencia del rol que cumple Bci en nuestra sociedad, una cultura interna única, basada en principios y valores permanentes. Y por último, consistencia en liderar los cambios ocurridos en nuestro país y en la industria, a través de una destacada cultura de innovación y capacidad de transformación interna”.

—
**Javier Moraga
Klenner**
*Gerente
División
Finanzas*



“Haber cumplido 80 años con el excelente resultado obtenido, nos desafía a iniciar los próximos 80 manteniendo nuestros valores, compromiso y aporte permanente a la sociedad”.

—
Ximena Kutscher Taiba
Gerente Contraloría



Administración

“Las personas en Bci no son un número, son el centro de su accionar. Y espero que en los próximos 80 años, independiente de su tamaño o de los lugares donde haga realidad los sueños de sus clientes, siempre las personas sigan siendo la clave de nuestro accionar”.

—
Antonio Le Feuvre Vergara
Gerente Riesgo Corporativo

“Creo que el mayor aporte de Bci ha sido trascender todos estos años manteniéndose fiel a sus principios y valores, siempre anticipándose a los cambios relevantes de la sociedad para lograr cumplir los sueños de nuestros clientes”.

—
José Luis Ibaibarriaga Martínez
Gerente Planificación y Control Financiero

“Nos llena de orgullo que gracias al compromiso y trabajo colaborativo de todo el equipo Bci, hoy somos la mejor empresa para trabajar en Chile con más de 10.000 colaboradores”.

—
Pablo Julian Grohnert
Gerente Corporativo Gestión de Personas



“Bci será el banco más querido y preferido en base a una cultura de innovación continua y trabajo colaborativo”.

—
**Patricio Subiabre
Montero**
*Gerente Corporativo
Áreas de Apoyo*

“Me siento orgulloso de pertenecer a una empresa que ha sido fiel a los valores de sus fundadores, y que ha hecho una contribución sustantiva no solamente a sus accionistas, sino también a sus colaboradores y sus familias”.

—
Ignacio Yarur Arrasate
*Gerente
Transformación
Digital e
Innovación*

“Bci ha contribuido lealmente con la realización de los sueños de muchas personas y empresarios del país, que cada día aportan al crecimiento y empleo de muchas familias”.

—
Fernando Carmash
Fiscal Corporativo





Nuestro negocio

El Plan de Transformación Digital iniciado por Bci en 2015, tiene como propósito convertir al Banco en el más querido y preferido al 2020 y apunta a dotarlo de ventajas competitivas que le permitan brindar a los clientes productos únicos, altamente innovadores, con la posibilidad de autoatenderse desde cualquier canal.

En este contexto durante 2016 la Corporación reformuló algunos aspectos de su negocio y de su estructura organizacional, con el objetivo de contar una ordenamiento interno mucho más dinámico y eficaz, clave para la generación de las capacidades estratégicas que busca desarrollar Bci.

De esta forma, se redujo el número de bancas de cinco a tres: Banca Retail, Banca Wholesale (Mayorista) y División Finanzas. Con dicha modificación se pretende profundizar el foco en el cliente, a partir del potenciamiento de la función de los segmentos, conseguir una mayor captura de sinergias en las funciones y aumentar la agilidad para la toma de decisiones y la ejecución.

Banca Retail

Atiende a personas y empresarios.

Banca Wholesale

Agrupar a las bancas Empresas, Grandes Empresas e Inmobiliaria, Banca Corporativa y Banca Privada.

División Finanzas

Tiene responsabilidad en el ámbito de las Finanzas.

Asimismo, se crearon dos áreas de primer reporte, a cuyo cargo estará el impulso de las dos nuevas prioridades estratégicas de Bci:



Transformación Digital e Innovación

Tendrá capacidades de apoyar a todos los negocios y las áreas corporativas en ámbitos como innovación, inteligencia de datos y marketing digital.



Desarrollo Corporativo e Internacional

Impulsará el desarrollo de negocios internacionales y M&A, para promover nuevas oportunidades en este ámbito clave.

Banca Retail

Con responsabilidad sobre los segmentos de Personas y Empresarios, esta banca tiene como propósito impulsar una visión única y centrada en el cliente a partir de una gestión que comprende no sólo sus canales de distribución, sino también el direccionamiento estratégico y el desarrollo de productos.

Dimensiones de acción de este modelo de negocios

Segmentos debe garantizar el foco en el cliente como elemento articulador del negocio.

Productos debe desarrollar propuestas de valor diferenciadas, siendo habilitador de la estrategia definida por el área de Segmentos.

Canales tiene que ejecutar la estrategia de los diversos segmentos a través de la oferta de productos y servicios con tiempos de ciclo más cortos y altos niveles de calidad y eficiencia.

La nueva estructura de Banca Retail apunta a lograr en el corto plazo, una mayor integración y más sinergias entre los antiguos Bancos Retail y Empresarios, con el fin de alcanzar la mejor versión posible en cada caso. Para tal efecto, potenciará el trabajo colaborativo y la innovación de todas las unidades y áreas que la integran.

Banca Wholesale (Banca Mayorista)

Banca Wholesale se compone por Banca Empresas, Banca Grandes Empresas e Inmobiliaria, Banca Corporativa y Banca Privada, además de la Gerencia de Estrategia de Negocio, y tres áreas especialistas, que representan el core de los servicios que Bci pone a disposición de los clientes que son parte de cada una de estas líneas de negocio, como son Banca Transaccional, Bci Asesoría Financiera, *Factoring* y *Leasing*.

Sobre la base de un enfoque de mayor cercanía con los clientes, para un mejor conocimiento de sus necesidades, Banca Wholesale entrega su oferta de valor a través de banqueros y ejecutivos especialistas de productos, cuya misión es brindar soluciones a la medida de los requerimientos de cada empresa.

Banca Wholesale tiene el objetivo de atender las necesidades de los clientes tanto a nivel local como internacional, así como las franquicias locales de clientes internacionales, para lo cual cuenta con un plan estratégico que busca incrementar tanto los ingresos como la eficiencia en el mediano plazo.

División Finanzas

La misión de la División Finanzas es apoyar el desarrollo del plan estratégico de Bci a través de la obtención de las mejores condiciones de financiamiento para nuestros clientes; contribuir al objetivo de potenciar el mix de activos y pasivos del Banco, y entregar a los clientes soluciones de cobertura e inversión innovadoras y con ejecución de excelencia.

El objetivo estratégico de esta área es consolidarse como referente en los mercados locales de monedas, tasas de interés e intermediación de activos, y ofrecer las mejores soluciones de cobertura de riesgos regional a clientes chilenos en Latinoamérica y externos que operan en Chile. Entre sus propósitos también está el crecer en participación de mercado en el ámbito del corretaje de activos y la gestión de inversiones con cobertura a nivel regional, junto con crear y arraigar una cultura de innovación, de excelencia en la ejecución y de trabajo entre los equipos.

Los hitos y resultados de las áreas son detallados en el Capítulo “Experiencia Cliente”.



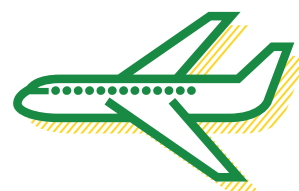
Desarrollo Corporativo e Internacional

Desarrollo Corporativo e Internacional es considerada un área clave para el impulso de la estrategia de crecimiento que se ha planteado la Corporación, especialmente en Estados Unidos, la región andina y el eje Asia-Pacífico.

El principal objetivo estratégico de esta área es ser artífice de la diversificación de fuentes ingresos de Bci. Para tal efecto, sus focos de acción más relevantes son:

- Potenciar los negocios de la Corporación a través de sus oficinas de representación, la sucursal Bci Miami y el City National Bank of Florida.
- Diversificar las fuentes de ingreso mediante adquisiciones, alianzas y desarrollos de nuevos negocios tanto en el exterior como en el mercado local.
- Continuar el desarrollo de una plataforma regional, acompañando a clientes chilenos en sus operaciones internacionales y atendiendo a compañías locales que operan en los países en que el Banco está presente, así como a empresa multilatinas.

- Estudiar el mercado con el fin de detectar y traer nuevos negocios, productos, tecnologías y *partnerships*, con el objetivo de que Bci siga manteniendo una oferta diferenciadora.
- Potenciar la reputación corporativa y la sostenibilidad por medio del fortalecimiento de las relaciones con los *stakeholders* críticos.



Sociedades Filiales

La Corporación Bci está conformada por Banco Bci y ocho sociedades filiales en Chile, las que fueron creadas con la finalidad de desarrollar las actividades complementarias que se requieren para entregar una atención integral a los clientes. Considerado el giro específico de cada una de ellas, las sociedades filiales son reguladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y/o por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

Asimismo, la Corporación cuenta con tres filiales internacionales (City National Bank, Miami Branch y Bci Securities), las que se abordarán en el capítulo referido a Presencia Internacional.

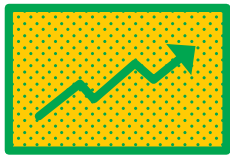
**Victor Aguilar
Zaforas,**
*Gerente General
Bci Factoring S.A.*

**Francisco Cuesta
Ezquerro**
*Gerente General
Bci Asesoría Financiera S.A.*

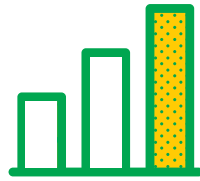
**Tomás Flanagan
Margozzini**
*Gerente General
Bci Corredor de Bolsa S.A.*

**Francisco García
Pinochet**
*Gerente General
Bci Corredora Bolsa de
Productos S.A.*

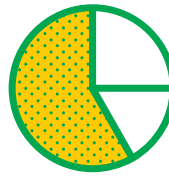




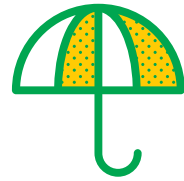
**Bci Corredor
de Bolsa S.A.**



**Bci Asset Management
Administradora General de
Fondos S.A.**



Bci Factoring S.A.



**Bci Corredora
de Seguros S.A.**



Bci Securitizadora S.A.



**Bci Asesoría
Financiera**



**Servicios de
Normalización y
Cobranza S.A.**

+12.40	3.27%
+0.74	0.78%

**Bci Corredora
de Bolsa de
Productos S.A.**

**Jorge González
Echazabal**
*Gerente General
City National Bank of
Florida*

Eric Recart Balze
*Gerente General
Bci Corredores
de Seguros S.A.*

**Patricio Romero
Leiva**
*Gerente General
Bci Asset Management
Administradora de
Fondos S.A.*

**Jerónimo
Ryckeboer Rovaletti**
*Servicios de Normalización
y Cobranza Normaliza S.A.*



Bci Corredor de Bolsa S.A.

Con 29 años en el mercado, Bci Corredor de Bolsa se ha consolidado como una de las principales corredoras de bolsa del país, destacando por su reputación y excelencia en el servicio. Integrada por más de 120 profesionales, ofrece a sus más de 25.000 clientes servicios de asesoría en intermediación financiera para una amplia gama de segmentos, entre ellos, administradoras de fondos de pensiones, fondos mutuos, fondos de inversión, intermediarios extranjeros y *family offices* locales y personas naturales.

Cuenta con oficinas en Santiago, Viña del Mar y Concepción.

En 2016, Bci Corredor de Bolsa avanzó en su Plan de Consolidación en el mercado de clientes institucionales locales y extranjeros, fortaleciendo su equipo de profesionales, entregando mayor valor a la oferta de productos y servicios de Bci con una ejecución de alta calidad y asesoría de primer nivel apoyado por el equipo de *Equity Research* y Estrategia. Al igual que en años anteriores, sus recomendaciones lograron rentabilidades superiores a los índices de referencia, siendo reconocida dentro de las tres corredoras de bolsa con mayores rentabilidades en el año.

Durante este periodo, la Corredora de Bolsa destacó por sus buenos resultados. A pesar de que el entorno financiero no fue favorable, el crecimiento en la utilidad alcanzó un 57% en el año, con incrementos en ingresos respecto de 2015 de todas las áreas de negocios. Estos resultados se explican, principalmente, por un mayor flujo de negocios con todos los segmentos de clientes, foco en nuevos productos, así como por una buena ejecución en la estrategia tanto de renta fija como de renta variable.

En 2016, la Bolsa de Comercio de Santiago y la Bolsa Electrónica de Chile premiaron por quinto año consecutivo a Bci Corredor de Bolsa por alcanzar los mayores montos de volúmenes transados en operaciones simultáneas en el ejercicio 2015.

Entre los logros relevantes de la Corredora durante 2016 destacan la participación en la colocación de seis emisiones de bonos corporativos, en conjunto con otras unidades del Banco, y como agentes co-colocadores en el aumento de capital de Bci; fue elegida además como el primer proveedor de liquidez en el mercado de derivados de IPSA de la Bolsa de Comercio de Santiago; implementó un nuevo modelo atencional en el segmento *Retail* y consolidó el segmento institucional incrementando el número de clientes en más de un 40%.



Se incrementó el número de clientes de Bci Corredor de Bolsa en el segmento institucional en 2016

Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A. tiene por objetivo asesorar en la gestión de patrimonios a personas, empresas e instituciones. Este mandato se realiza a través de la administración de fondos mutuos, fondos de inversión, ahorro previsual voluntario (APV), administración de cartera (ADC), fondos domiciliados en Luxemburgo y, complementariamente, la distribución de sus fondos y la de gestores globales.

En la actualidad cuenta con 52 fondos mutuos que permiten acceder a una amplia gama de alternativas de inversión en instrumentos de deuda y capitalización, tanto en el mercado chileno como en el extranjero.

Durante 2016 incorporó a su oferta cinco nuevos fondos mutuos: fondo mutuo Bci estructurado 103, Bci de negocios dólar Latam IG, Bci Europa estructurado 108 IV, Bci activo dólar y Bci ahorro dólar.

Bci Asset Management cuenta con 195 colaboradores y un equipo directivo que, en promedio, tiene más de 20 años de trayectoria en el sistema financiero. Los productos que ofrece están basados en un proceso de inversión disciplinado y robusto, y poseen una adecuada diversificación de riesgo. Están, además, diseñados a la medida de sus clientes, considerando las necesidades de cada inversionista en términos de riesgo, rentabilidad y horizonte de inversión.

Más de US\$ 7.900

Millones en activos bajo administración de Bci Asset Management

Con más de US\$ 7.900 millones en activos bajo administración y un crecimiento de US\$ 48 millones en fondos de inversión públicos, en términos de resultados, 2016 fue un excelente año, dado que se alcanzaron cifras récord. En fondos mutuos se creció más de un 8% sobre lo administrado en 2015. Durante el año se creó también la Estrategia de Deuda Latinoamericana a través del fondo Bci de negocios Latam IG, con el propósito de entregar una oferta de valor a clientes de los segmentos institucionales y Banca Privada. Al cierre del año se alcanzaron 178 millones de dólares, con clientes AFP, *Family Offices* y clientes de alto patrimonio. En diciembre, de igual modo, se dio inicio a la gestión de inversiones de la misma estrategia, a través de un fondo domiciliado en Luxemburgo.

**“Una Corporación
que se preocupa de
sus colaboradores,
que los apoya
constantemente,
más aún en
momentos difíciles.
Bci es mi casa,
mi familia”**

—
Eduardo Moltedo Fuentes
Analista Riesgo Senior Factoring
Gerencia Banca
Wholesale



**Bci Corredores de Seguros logró en 2016 el 3^{er} lugar
en el segmento Banca de Seguros, aumentando su
participación al**

16%



Al cierre del ejercicio, Bci Asset Management obtuvo el primer lugar en utilidades de la industria de administradora de fondos, con una participación de mercado en volúmenes de fondos mutuos bajo administración del 13,50%, lo que significó crecer un 0,41% en participación y capturar cerca del 20% de los nuevos flujos que ingresaron a la industria. Con esto, la sociedad filial mantiene el tercer lugar de la industria de administradoras de fondos. Sin considerar el segmento de fondos de Money Market, la cuota subió a 13,62% al cierre de 2016, también mostrando un muy buen crecimiento comparado con la industria.

En el contexto de un año complejo como resultado de las volatilidades de los mercados, la satisfacción de sus clientes, en tanto, se situó en altos niveles (97% en calidad de servicio), lo que representa un motivo de gran satisfacción para la empresa y confirma a esta filial como la que entrega la mejor experiencia para clientes en la gestión de inversiones.

Finalmente, por segundo año consecutivo, Fitch Rating clasificó a Bci Asset Management como Highest Standard, la más alta clasificación de riesgo internacional para un *asset manager*, evaluación que reconoce en particular la estructura de control, la gestión y procesos de inversiones, y la administración de operaciones de la filial.

Cobertura en más de

90 países

Bci Factoring S.A.

Creada a fines de 1994, con más de 22 años de exitosa trayectoria en el mercado, Bci Factoring cuenta con atención especializada a nivel nacional a través de ejecutivos especialistas. Esta filial de Bci es parte de la cadena internacional de Factoring Factor Chain International (FCI), lo que le permite ofrecer cobertura en más de 90 países.

Su equipo de 286 profesionales cuenta con una gran experiencia en factoring, la que le permite ofrecer a los clientes de Bci los mejores servicios en factoraje en el país, respondiendo a las necesidades financieras de compañías que necesitan mejorar liquidez en el corto plazo.

Durante 2016, Bci Factoring mantuvo su liderazgo a nivel de la industria, con un marcado foco en las Pymes, estrategia que dejó en evidencia una sólida cartera de clientes activos del segmento, a través de soluciones que aprovechan las redes comerciales de clientes y deudores Bci. Este liderazgo responde a la entrega de un servicio de excelencia, que incorpora innovación tecnológica y el apoyo permanente al desarrollo de la empresa, como pilares centrales, y proporciona una experiencia diferenciada de cara al cliente y sus necesidades.

Los excelentes indicadores mencionados de la encuesta de calidad de servicio, junto con el constante desarrollo de la innovación de negocios, han permitido durante 2016 la consolidación de *e-factoring* y su aplicación móvil, la cual extiende la Estrategia de Excelencia de Servicio y Modelo de Negocio a través de este canal.

Como hito de la Estrategia de Innovación, durante este periodo además se desarrolló Factoring Digital, nuevo concepto de negocio que permite el curso de operaciones y la administración por parte de los clientes de su cartera de factoring en la web. Este sistema contempla mejoras al proceso gracias a la adecuación del *backoffice* al nuevo escenario de negocios que plantea la masificación de la factura electrónica para las empresas, lo que permite dar más agilidad y rapidez en la entrega de liquidez, con una excelente experiencia de servicio.



Bci Corredores de Seguros S.A.

Bci Corredores de Seguros nace en 1998 con el fin de entregar las mejores soluciones de protección a los clientes asesorándolos y acompañándolos en todo momento, superando sus expectativas en cada contacto para crear relaciones de largo plazo, lo que convierte a esta filial en líder del mercado.

El rol de Bci Corredores de Seguros es intermediar seguros generales y de vida, ofrecidos por compañías aseguradoras presentes en el mercado nacional y que son seleccionadas considerando su experiencia, solvencia y calidad de servicio. Para esto, cuenta con un equipo humano de más de 130 personas, que se destacan por ser colaboradores expertos y especializados en materia de seguros y se preocupan de conocer las necesidades de cada cliente. Esto le permite a la filial ser una empresa reconocida en el mercado y la sociedad por su cercanía, compromiso y transparencia en cada asesoría de protección.

Los principales hitos de 2016 fueron el comienzo de un Plan 2X que apunta a duplicar las utilidades al 2018, y que se materializó en el crecimiento en la venta de seguro automotriz en todos los segmentos del Banco; el desarrollo de nuevos canales de ventas, como *Telemarketing* y canales digitales; y la creación del *call center* "Aló Seguro" y de retención, que garantiza una experiencia de servicio de alto nivel a los clientes.

Bci Corredores de Seguros logró en 2016 el tercer lugar en el segmento Banca Seguros, aumentando en participación de mercado al 16%, un nivel muy cercano a quien ocupa el segundo lugar en dicho segmento.

Bci Asesoría Financiera S.A.

Desde 1992, Bci Asesoría Financiera S.A. ofrece a sus clientes diferentes servicios de asesoría en el ámbito de las finanzas corporativas.

Esta asesoría es entregada a través de diversos servicios, tales como la estructuración de financiamientos bancarios, mediante la cual se guía en la estructuración e implementación de financiamientos dentro del mercado financiero, según las necesidades específicas de cada cliente; operaciones en el mercado de capitales tanto en deuda

como de capital, con asesoría en la estructuración y colocación de bonos y efectos de comercio y asesoría en aumentos de capital, ventas de acciones y aperturas bursátiles; asesoría en fusiones, compras y ventas de compañías y búsqueda de socios (M&A); y finalmente, asesorías financieras, entregando diferentes servicios de asesorías, valorizaciones y fairness opinions, que permiten a sus clientes tomar decisiones financieras y estratégicas adecuadas.

Durante 2016, ejecutó 21 mandatos para sus clientes, incluyendo asesorías en estructuración y colocación de bonos a empresas líderes en sus respectivos mercados y en financiamiento de los principales proyectos de infraestructura y energía actualmente en ejecución en Chile.

Bci Securitizadora S.A.

Desde 2001 esta filial entrega soluciones financieras a empresas, a través de la estructuración y emisión de bonos securitizados, respaldados en activos financieros, como carteras de créditos de consumo, facturas, pagarés, contratos y flujos futuros.

La aplicación de ingeniería financiera avanzada, un elevado conocimiento del mercado de capitales y sus inversionistas, y una rigurosa gestión de los activos bajo su administración, le permite a las empresas acceder al mercado de capitales, diversificando sus fuentes de financiamiento.

En sus más de 15 años de operación, Bci Securitizadora ha estructurado y colocado en el mercado 24 bonos securitizados, a partir de activos financieros tales como mutuos hipotecarios, créditos de consumo, créditos *revolving* asociados a tarjetas de crédito y cuentas por cobrar (facturas), principalmente para importantes empresas financieras, de *retail* y distribución de insumos agrícolas, bonos que han alcanzado altas clasificaciones crediticias y han permitido a estas empresas acceder a los mercados de capitales en condiciones muy ventajosas.

Bci Securitizadora ha mantenido una posición de liderazgo en este mercado.

Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.

Creada en 1998, Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A., se especializa en maximizar la recuperación de la cartera morosa de la Banca Retail a través de servicios de cobranza extrajudicial y judicial, cumpliendo los estándares presupuestados de normalización y recuperación de créditos de Bci.

Para ello cuenta con un equipo de colaboradores altamente calificados, comprometidos con los valores y la cultura Bci, una estructura tecnológica de punta, que incluye un *contact center* y áreas de negociación que cubren todo el territorio nacional.

Todo lo anterior le permite resguardar los intereses de la Corporación Bci y entregar a cada cliente una solución adecuada a su situación financiera.

Normaliza forma parte del proceso de gestión integral de riesgo del Banco, adhiriéndose a las políticas de riesgo de crédito, riesgo operacional y tolerancia al riesgo aprobadas por el Directorio de Bci. Está organizada en función de las áreas de negocio que atiende, por lo cual cuenta con una Gerencia Comercial Retail que lleva el negocio de banca de personas, una jefatura comercial Nova que vela por el negocio masivo y una de normalización Pyme, que atiende en forma integral a la Banca Empresarios.

Durante 2016, los esfuerzos de esta filial estuvieron focalizados en cuatro grandes ámbitos:

- Profundización del modelo de efectividad comercial en todas las áreas de negocio.
- Automatización y mejora de los procesos operacionales de apoyo a la gestión de cobranza, incorporación de nuevas herramientas tecnológicas y métricas con foco en banca digital.
- Evaluación de un nuevo sistema de cobranza de clase mundial plenamente integrado con la gestión de riesgo.
- Migración de la cobranza tradicional hacia una apoyada en modelos de datos estadísticos, que permitan mejorar la captura de valor de la cartera de cobranza encomendada y tener una mejor racionalización de recursos.

En cuanto al apremio judicial para la cobranza, Normaliza cuenta con un área legal que incluye abogados internos y una red de asesores legales externos a lo largo de todo el país, encargados de garantizar los intereses de Bci ante los tribunales de justicia.

Además, durante 2016 trabajaron de manera sinérgica las áreas comerciales y legales, para generar un mejor proceso de negociación; y se trabajó activamente para preparar a toda la organización para acoplarse en forma exitosa al nuevo proceso de tramitación digital judicial.

Bci Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Bci Corredora de Bolsa de Productos es la primera filial de una entidad bancaria tradicional en ingresar a la bolsa de productos de Chile, cuyo fin es proveer una plataforma de subasta pública regulada para la transacción de productos, contratos, facturas y sus derivados.

Esta filial se constituyó en 2015 y fue autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) en noviembre del mismo año. Inició sus operaciones en Bolsa en forma habitual en 2016.

En su primer año de operación se posicionó como la segunda corredora con mayores volúmenes transados anuales en Bolsa y ha permitido dar un mayor dinamismo a la Industria.

Entre los aspectos relevantes en la decisión de Bci para ingresar a este mercado están el objetivo de integrar a las pequeñas y medianas empresas (Pymes) al mercado de capitales; optimizar la comercialización de productos y formación de precios, y generar nuevas alternativas de inversión.

Sociedad	2015		2016	
	2015	2016	2015	2016
	MM\$	MM\$	%	%
Bci Asesoría Financiera S.A.	3.948	4.179	1,19	1,23
Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	28.325	28.920	8,56	8,50
Bci Corredor de Bolsa S.A.	5.948	9.317	1,80	2,74
Bci Corredores de Seguros S.A.	23.002	26.477	6,95	7,78
Bci Factoring S.A.	13.553	14.296	4,10	4,20
Bci Securitizadora S.A.	374	367	0,11	0,11
Servicios de Normalización y Cobranza - Normaliza S.A.	354	-264	0,11	-0,08
Miami Branch	8.638	19.944	2,61	5,86
City National Bank of Florida	9.945	55.926	3,01	16,44
Bci Securities	-1.101	-1.744	-0,33	-0,51
Bci Corredores Bolsa de Productos S.A.	0	-4	0,00	0,00
Total Resultados Filiales	92.986	157.414	28,11	46,28
Utilidad Bci	330.823	340.165		



Áreas Transversales

Transformación Digital e Innovación

A partir de la identificación de nuevas tendencias, tales como los cambios en expectativas de los clientes digitales, el valor estratégico de los datos y la preferencia del móvil como canal de interacción, entre otras, nace el área de Transformación Digital e Innovación.

Esta área se constituye como un habilitador de la estrategia corporativa del Banco, buscando generar propuestas de valor diferenciadoras rápidamente, con la aspiración de convertir a Bci en un referente nacional y regional en la materia.

Gerencia de Operaciones y Tecnología

El rol de esta gerencia es definir e implementar la arquitectura tecnológica y de procesos necesaria para la ejecución y sostenibilidad de los planes y proyectos corporativos. Es responsable, además, de la operación diaria del Banco, garantizando su continuidad operacional y tecnológica, de acuerdo a los estándares de seguridad y control definidos tanto a nivel centralizado como de sucursales. Entre sus funciones también está la de gestionar los proyectos corporativos de operaciones o sistemas, proponer transformaciones de procesos claves para el negocio y administrar las oficinas y unidades de la Corporación.

El propósito que se ha trazado la Gerencia de Operaciones y Tecnología es ser reconocida por co-liderar la estrategia corporativa, entregando servicios seguros, eficientes y predecibles, y generando valor diferenciador para convertir al Banco en el más querido y preferido. Busca convertirse en referente en la industria y ser distinguido internamente por su



excelencia profesional y un modelo de trabajo colaborativo, basado en equipos innovadores y comprometidos.

En 2016 se integró al área la nueva Gerencia de Seguridad Informática, cuya misión es proteger los sistemas y la información corporativa y de los clientes de las vulnerabilidades asociadas a la operación digital. Las funciones de esta nueva gerencia se centran en el desarrollo de sistemas de control y monitoreo aplicables en ámbitos como la arquitectura de seguridad y los riesgos tecnológicos, entre otros. El objetivo es convertirse en la primera línea de defensa de la Corporación en materia de seguridad informática.

Contraloría

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

Esta área mejora y refuerza los sistemas de control interno, identifica los riesgos potenciales e impulsa acuerdos con los ejecutivos responsables de cada unidad para que sean llevadas a cabo las recomendaciones formuladas por organismos externos, auditores externos y la propia Contraloría, tanto en Chile como en el exterior.

Los colaboradores del área cuentan con capacitación permanente, la que les permite estar al día de los continuos cambios normativos que se producen tanto en Chile como en los países donde Bci tiene presencia, así como en los requerimientos de los nuevos negocios, planes y objetivos estratégicos desarrollados por la Corporación.

El área recibió del Instituto de Auditores de España, miembro de The Institute of Internal Auditors Global, el certificado que acredita que cumplió satisfactoriamente la Evaluación de Calidad. Esta evaluación manifiesta y comprueba el compromiso de Contraloría Bci por mejorar de forma continua su desempeño de calidad, profesionalidad y uso de mejores prácticas, así como

el cumplimiento de las normas internacionales para la práctica profesional de la auditoría interna.

Fiscalía

Su función es entregar a la Corporación Bci diferentes servicios legales en forma oportuna, confiable y comprometida con el resultado de los negocios. Su actuación está inspirada en los principios de legalidad, idoneidad profesional, proactividad y moralidad, que aseguren que las políticas y gestión del Banco y sus filiales se ajusten a las disposiciones legales y regulaciones que rigen su actividad.

Entre sus principales responsabilidades destacan asistir al Directorio y al Gerente General de Bci en las labores de la alta administración que tienen incidencia legal, atender la totalidad de los requerimientos de carácter legal formulados por la administración superior de Bci, así como por las diferentes gerencias y ejecutivos comerciales, proveedores y clientes, en asuntos relacionados con operaciones, productos y servicios bancarios.

Asimismo, debe pronunciarse sobre la factibilidad y modo idóneo de realizar los negocios conforme a la normativa vigente y participar en diversos Comités de Bci, así como en instancias externas y gremiales u otras que son propias de la industria, en que la institución debe manifestar su posición jurídica frente a diversas contingencias.

También debe coordinar y defender los intereses institucionales en toda clase de juicios, litigios y acciones que ejerzan terceros contra Bci, asumiendo su representación y ejerciendo activamente los recursos legales, judiciales y administrativos que procedan, en resguardo de los intereses patrimoniales del Banco y sus filiales, y su prestigio reputacional.

Planificación y Control de Gestión

La Gerencia de Planificación y Control Financiero tiene por propósito definir, dirigir y controlar el proceso de planificación estratégica de Bci a corto, mediano y largo plazo. Adicionalmente, cumple el rol de asesor estratégico de la Gerencia General, velando por el fortalecimiento del proceso de control de gestión de cada uno de los bancos y unidades corporativas, así como también asegurar la agregación de valor en base al entendimiento del negocio y la entrega de propuestas que faciliten la toma de decisiones gerenciales.

Durante 2016 se mejoraron procesos e institucionalidad interna, apoyado en la optimización de herramientas y metodologías de gestión, lo que ha permitido importantes ahorros y sinergias en gasto e inversión, además de posibilitar mejoras en el seguimiento y alineamiento estratégico.

Gestión de Personas

Esta gerencia tiene como propósito contribuir al crecimiento de la Corporación Bci a través del desarrollo del talento, potenciando las capacidades de las personas que integran la Organización, liderando la implementación de una estrategia integrada de recursos humanos que pone énfasis en el crecimiento personal y profesional de los

colaboradores. Al mismo tiempo, contribuye al desarrollo de las capacidades estratégicas de la Organización, como la experiencia de clientes y colaboradores, liderazgo, colaboración, innovación y mejora continua.

Dentro de sus principales responsabilidades se encuentra la de velar por el fortalecimiento de una cultura organizacional basada en los valores de Integridad, Respeto y Excelencia. Así, procura que exista un ambiente y condiciones de trabajo que promuevan la creatividad y colaboración, y permitan atraer, retener y desarrollar el talento diverso.

Esta gerencia renueva permanentemente su oferta de valor, haciéndola más atractiva y asegurando que responda a las necesidades de colaboradores y sus familias, para mejorar su calidad de vida y promover su desarrollo, tanto a nivel profesional como personal. De esta misma forma, asume el desafío permanente de transformar a los líderes de la Corporación en la principal fuente de ventaja competitiva para el desarrollo del negocio, custodiando y fortaleciendo en ellos la cultura y atributos Bci.

Gestión de Personas también vela por mantener una estrategia de compensaciones justa y competitiva y acompaña los procesos de transformación estratégica, gestionando el cambio con una asesoría integral, anticipándose y respondiendo en forma oportuna a las necesidades en materias propias de Gestión de Personas.

Riesgo Corporativo

La Gerencia de Riesgo está encargada de evaluar y controlar el riesgo integral de Bci, ya sea de crédito, operacional, de mercado, liquidez y cumplimiento, para contribuir a la optimización de la relación rentabilidad/riesgo de las operaciones. Además, se encarga de cuidar y garantizar la salud de la cartera y el cumplimiento normativo de las regulaciones locales y foráneas, planificando, dirigiendo y controlando dichas normas tanto en Bci como en filiales, en Chile y el extranjero. Lo anterior se ejecuta a través de una estructura corporativa con alcance en todos los riesgos, todos los negocios y todas las filiales, incluidas aquellas con domicilio en el extranjero.

La gerencia busca contribuir a una sólida cultura de riesgo en toda la Organización, y para ello se dedica a proponer y monitorear la tolerancia al riesgo que tiene por objetivo delimitar los niveles y tipos de riesgo que se está dispuesto a asumir; proponer y monitorear las políticas y procedimientos de riesgos que constituyen el marco normativo a través del cual se regulan las actividades y procesos de riesgo; gestionar la construcción, validación independiente y aprobación de modelos estadísticos que apoyen la gestión del negocio y de riesgo, y apoyar la ejecución de un sistema de seguimiento y control de riesgos que verifica continuamente la adhesión a las políticas de riesgo y a los límites establecidos.

En esta materia, Bci tiene el desafío de seguir avanzando en las diferentes dimensiones de riesgo para alcanzar así las mejores prácticas que le permitan, a la vez, aumentar la rentabilidad ajustada por riesgo y proteger la salud financiera del Banco (más información sobre administración del riesgo en la sección “Gobierno del Riesgo en Bci”).

Presencia Nacional



**“En lo profesional,
Bci me ha permitido
evolucionar a través del
tiempo, aprender, crecer
y ser más cercano a mis
pares, preocupándome
de entregar el mejor de
los servicios a nuestros
clientes, quienes son
un pilar fundamental de
nuestra institución”.**

David Castillo

*Jefe de oficina
Ojo Bueno BP,
Punta Arenas*



**Bci fue el primer Banco en inaugurar una sucursal en
la Antártica en**

1985

Total de Sucursales por zona



Sucursales Multiservicio

267

Ofrecen un servicio integral y cuentan con personal de atención y ejecutivos especialistas en créditos, inversiones, *factoring* y apoyo a empresarios, entre otros ámbitos.

Plataformas Comerciales

41

Son atendidas por ejecutivos especialistas que responden de forma personalizada y exclusiva los requerimientos de determinados segmentos de clientes.

Puntos de Ventas

19

Puntos de contacto donde se atiende principalmente a clientes de banca Personas. Cuentan con servicio de venta y postventa.

Cajas Auxiliares

6

Puntos de contacto cuyo objetivo es solucionar aspectos transaccionales y de tesorería. Disponen de cajeros automáticos y servicios automatizados de consulta.

Banca Privada y Preferencial

30

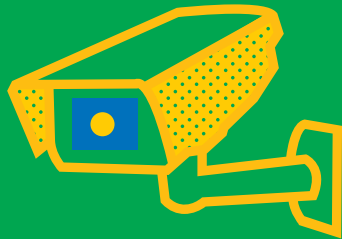
Son atendidas por ejecutivos especialistas que responden de forma personalizada y exclusiva los requerimientos de determinados segmentos de clientes.

Centro de Atención a Distancia

2

1.062

Cajeros Automáticos a Lo Largo del País



Central de Monitoreo Bci

La Central de Monitoreo Bci (Cemco) fue inaugurada en 2014, con la finalidad de ofrecer un servicio seguro y de excelencia a todos los clientes que utilizan estos dispensadores.

Actualmente los operadores de monitoreo de seguridad administran más de 7.000 cámaras que se encuentran en los cajeros automáticos, sea que estén ubicados en sucursales Bci, edificios, lugares públicos y comercio en general, lo que permite a Bci controlar de forma centralizada el funcionamiento de estos ATM's, disminuir la posibilidad de robos y agilizar la asistencia en caso de problemas operativos.

En el ámbito de la seguridad bancaria, entre los principales avances de la Corporación Bci durante 2016, destacaron los siguientes:

- Cumplimiento de tasa de reemplazo: Bci cumplió con la tasa del 20% de reemplazo de ATM's dispuesta para el tercer año por el Decreto Supremo N°222, que exigió nuevas medidas de seguridad en los referidos dispensadores. Para los años 2017 y 2018, los últimos de su ejecución, esta normativa establece tasas de reemplazo del 20% y del 10%, respectivamente.
- Durante 2016, Bci no registró asaltos a mano armada en su red de sucursales a nivel nacional. Lo anterior se sustenta en el trabajo realizado por la Central de Monitoreo, la labor preventiva de los vigilantes de las oficinas, y a que los Colaboradores han asumido el Primer Criterio de Experiencia del Bci, que es la Seguridad.
- Cero robos consumados en Cajeros Automáticos: A fines de 2016, Bci cumplió 30 meses sin registrar robos consumados en su red de ATM's. Este logro ha sido posible gracias a las medidas de seguridad física ejecutadas por el Banco en los 1.062 cajeros automáticos que posee a nivel nacional, y a la gestión desarrollada por los operadores de la Central de Monitoreo del Banco.



Presencia Internacional

City National Bank of Florida

En 2015, Bci adquirió City National Bank of Florida, el quinto banco más grande en activos basado en el estado de Florida, Estados Unidos. Esta operación marcó un hito en el Plan de Internacionalización de la Corporación y convirtió a Bci en el primer banco chileno en comprar un banco en Estados Unidos.

Desde el punto de vista estratégico, City National Bank le permitirá a Bci participar en un mercado como el de Florida, con un PIB tres veces superior al de Chile, mayor crecimiento económico y menor riesgo que el del país, y que, además, representa la plataforma de entrada y salida de las inversiones entre Estados Unidos y América Latina.

Luego de concretarse la compra de City National Bank en octubre de 2015, se dio inicio al trabajo de integración entre ambas entidades. Para liderar esta labor se creó un área dedicada a movilizar y apoyar la interacción mutua. Su misión fue velar por una correcta integración de las operaciones y capturar el valor potencial del activo. Dicha unidad también se hizo responsable de coordinar y respaldar la evaluación y ejecución de los planes de negocios y estratégicos definidos para el Banco.

Entre los objetivos que se plantea Bci está mejorar la rentabilidad de City National Bank a través del desarrollo de iniciativas estratégicas, como Leasing y Efectividad Comercial, entre otros; incrementar su ROAE (Return On Average Equity) a niveles de mercado y continuar con un importante crecimiento a nivel de utilidad.



Al cierre de 2016, City National Bank bajo principios contables generalmente aceptados en Estados Unidos (US GAAP) sumaba activos totales por US\$8.237 millones, colocaciones netas por US\$5.324 millones, depósitos por US\$5.574 millones y un patrimonio tangible (Tier I) de US\$914 millones. Durante este periodo, además, su utilidad alcanzó los US\$69,5 millones, monto que equivale a un crecimiento de 48,1% respecto a los 12 meses anteriores. Es destacable también que, junto con tener un muy buen desempeño en la generación de ingresos por intereses, hubo un crecimiento en la generación de ingresos por comisiones.

Principales cifras City National Bank ¹ (MM US\$)	2014	2015	2016
Activos totales	5.365	6.490	8.237
Colocaciones netas	3.311	4.041	5.324
Depósitos	4.157	4.482	5.574
Patrimonio Tangible	614	862	914
Unidad Neta ¹	43	47 ²	70

¹ Cifras corresponden a Bci Financial Group, Inc. and Subsidiaries, matriz de City National Bank of Florida.

² Utilidad neta 2015 normalizada para reflejar utilidad del año completo (12 meses) y no sólo aquella generada desde la toma de control (17 de octubre de 2015), la que ascendería a US\$10,4 millones.

48,1%

Es el crecimiento de City National Bank respecto al año anterior

Al cierre de este ejercicio, estas cifras representaban cerca del 18% de los activos, 16% de las colocaciones y el 16% de la utilidad de Bci (bajo principios contables generalmente aceptados en Chile).

Impacto de la adquisición de City National Bank en resultados de Bci

Comparativo EERR	Año 2016			Año 2015			Variación en MM\$			Variación en %		
MM\$	Bci + Filiales	CNB	Bci Consolidado	Bci + Filiales	CNB	Bci Consolidado	Bci + Filiales	CNB	Bci Consolidado	Bci + Filiales	CNB	Bci Consolidado
Ingreso neto por intereses y reajustes	768.347	136.706	905.053	774.634	25.872	800.506	(6.287)	110.834	104.547	-0,8%	428,4%	13,1%
Ingreso neto por comisiones	253.195	18.434	271.629	232.150	2.120	234.270	21.045	16.314	37.359	9,1%	769,5%	15,9%
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	140.146	5.727	145.873	111.174	104	111.278	28.972	5.623	34.595	26,1%	5406,7%	31,1%
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(65.609)	-	(65.609)	(19.378)	-	(19.378)	(46.231)	-	(46.231)	238,6%	-	238,6%
Otros ingresos operacionales	23.069	5.307	28.376	29.546	1.824	31.370	(6.477)	3.483	(2.994)	-21,9%	191,0%	-9,5%
Total ingresos operacionales	1.119.148	166.174	1.285.322	1.128.126	29.920	1.158.046	(8.978)	136.254	127.276	-0,8%	455,4%	11,0%
Provisiones por riesgo de crédito	(178.518)	(4.894)	(183.412)	(188.510)	(696)	(189.206)	9.992	(4.198)	5.794	-5,3%	603,2%	-3,1%
Ingreso Operacional Neto	940.630	161.280	1.101.910	939.616	29.224	968.840	1.014	132.056	133.070	0,1%	451,9%	13,7%
Gastos Operacionales	(576.465)	(76.763)	(653.228)	(519.898)	(17.605)	(537.503)	(56.567)	(59.158)	(115.725)	10,9%	336,0%	21,5%
Otros gastos operacionales	(41.076)	(1.853)	(42.929)	(43.100)	(1.020)	(44.120)	2.024	(833)	1.191	-4,7%	81,7%	-2,7%
Total Gasto Operacional	(617.541)	(78.616)	(696.157)	(562.998)	(18.625)	(581.623)	(54.543)	(59.991)	(114.534)	9,7%	322,1%	19,7%
Resultado Operacional	323.089	82.664	405.753	375.186	10.599	385.785	(52.097)	72.065	19.968	-13,9%	679,9%	5,2%
Resultado por inversiones en sociedades	16.077	3.059	19.136	14.512	415	14.927	1.565	2.644	4.209	10,8%	637,1%	28,2%
Resultado antes de impuesto a la renta	339.166	85.723	424.889	389.698	11.014	400.712	(50.532)	74.709	24.177	-13,0%	678,3%	6,0%
Impuesto a la renta	(54.927)	(29.797)	(84.724)	(67.388)	(2.501)	(69.889)	12.461	(27.296)	(14.835)	-18,5%	1091,4%	21,2%
Utilidad Consolidada del Ejercicio	284.239	55.926	340.165	322.310	8.513	330.823	(38.071)	47.413	9.342	-11,8%	556,9%	2,8%

¹ Cifras corresponden a Bci Financial Group, Inc. and Subsidiaries, matriz de City National Bank of Florida, bajo principios contables generalmente aceptados en Chile.



Para analizar los resultados consolidados 2016 de Bci se debe tener presente que la base de comparación considera la adquisición de City National Bank of Florida, materializada el 17 de octubre de 2015, por lo tanto 2015 considera consolidación de dos meses y medio, mientras que 2016 considera el año completo.

La utilidad acumulada 2016 de Bci fue MM\$340.165, presentando un incremento de +MM\$9.342 (+2,8%) respecto de 2015, explicado principalmente por los buenos resultados a nivel de margen financiero, con un incremento de +MM\$104.547 (+13,1%) respecto de 2015, gracias a +MM\$110.834 de City National Bank. Las colocaciones totales crecieron MM\$2.189 (+10,9%), de las que MM\$723 correspondieron a City National Bank y MM\$1.466 (+8,5%) a Bci y sus otras filiales.

A nivel de comisiones netas consolidadas, éstas aumentaron +MM\$37.359 (+15,9%) respecto de 2015, debido a buenos resultados de las filiales, creciendo un +9,1%. Lo anterior es explicado por +MM\$16.314 de City National Bank y +MM\$21.045 de Bci y sus filiales.

El gasto operacional aumentó +MM\$114.534 (+19,7%), de esta variación City National Bank explica +MM\$59.991 y Bci y sus filiales +MM\$54.543 (+9,7%), esto último principalmente por mayores gastos en personal y tecnología, relacionados con la Transformación Digital del Banco, y por la actualización del manual de beneficios de los colaboradores.

A nivel tributario, el gasto aumentó +MM\$14.835, principalmente debido a la incorporación de los impuestos anuales de City National Bank, en comparación con sólo dos meses y medio en 2015.

Las tasas de impuesto en Estados Unidos no variaron, en tanto, en Chile la tasa impositiva subió de 22,5% a 24%.

+31,7%

Crecimiento de colocaciones netas de City National Bank of Florida

Sucursal Bci Miami

Creada en 1999, esta oficina está orientada a la atención de clientes chilenos y latinoamericanos, personas y empresas, que invierten o comercializan fuera del país y con especial foco en Estados Unidos.

Ofrece los servicios propios de un banco, lo que incluye depósitos y cuentas transaccionales en las principales monedas, gestión de efectivo, banca en línea, líneas de crédito, servicios de comercio exterior, *factoring* y *forfating*.

Con una dotación de más de 50 colaboradores, su exitosa experiencia en estos casi 18 años de operaciones en Florida fue clave para determinar la compra del City National Bank of Florida por parte de Bci.

En 2016, la sucursal Bci Miami continuó su enfoque, acogiendo el creciente flujo de inversionistas chilenos sobre el mercado estadounidense en general y el de Florida en particular, en el que destacaron numerosos proyectos inmobiliarios. Adicionalmente siguió expandiendo el financiamiento de operaciones de comercio exterior entre empresas chilenas, latinoamericanas y norteamericanas.

A mediano y largo plazo, el objetivo de Bci es mantener la Estrategia de Crecimiento que la sucursal ha venido desarrollando en los últimos años con miras a duplicar al 2020 el volumen de la cartera de colocaciones y alcanzar así un portafolio superior a los US\$2 billones.

Para avanzar en estos desafíos, el propósito es basar este crecimiento en el mercado de las grandes corporativas norteamericanas y latinoamericanas que son gestionadas a través de la oficina de Miami y de la red de oficinas de representación del Banco, y complementarlos con un incremento en la captación de depósitos y el fortalecimiento de la plataforma de tesorería en línea con la estrategia corporativa.

En el ámbito de la gestión, durante 2016, la sucursal ejecutó la primera fase de su programa de transformación digital. Alineada con la estrategia y la visión del plan corporativo, esta iniciativa considera, entre otros aspectos, el desarrollo de una plataforma de *Client Relation Manager (CRM)* ágil, centrada en la atención al cliente, que le permitirá tener una mayor cercanía y ofrecer una mejor experiencia. Este avance se suma al crecimiento en el número de cuentas y relaciones con productos y servicios de inversión en el mercado norteamericano en conjunto con Bci Securities.



Oficinas de Representación y Red Global

Además de City National Bank y de su sucursal en Miami, Bci cuenta con una red global conformada por cinco oficinas de representación ubicadas en Brasil, México, Perú, Colombia y Shanghai. Además, posee una amplia plataforma de alianzas, acuerdos de cooperación y de bancos corresponsales en el extranjero.

Estas agencias y delegaciones buscan entregar a los clientes de Bci el apoyo que requieren para el desarrollo de sus negocios en las plazas que han elegido como destino de sus inversiones o contrapartes de su comercio exterior, así como contribuir al acercamiento de clientes extranjeros interesados en invertir o hacer negocios con Chile.

Además de contribuir al desarrollo de las inversiones y negocios de los clientes chilenos de Bci en dichos países, desde su apertura, estas oficinas han aportado cartera de riesgo local, cuya dispersión geográfica ayuda a la diversificación del portafolio de negocios del Banco y han facilitado la estructuración de soluciones a la medida para importantes empresas.

Bci Securities

En 2016, además de que City National Bank iniciara sus operaciones al alero de Bci, comenzó a funcionar la atención a clientes por parte de Bci Securities Inc., corredora de bolsa autorizada para operar en el mercado de Bolsa norteamericano, que ofrece productos transables en esta plaza para clientes naturales corporativos e institucionales.

Bci Securities se enfoca en la generación de relaciones sólidas y a largo plazo con clientes de alto patrimonio, que pueden beneficiarse con la amplia gama de productos financieros personalizados ofrecidos, manteniéndose constantemente informados de las últimas tendencias del mercado.



Crecimiento de Comisiones Netas consolidadas gracias a los buenos resultados de CNB y las Filiales Bci.



Red de Bancos Corresponsales

Bci cuenta con relaciones comerciales con más de mil bancos corresponsales en el mundo. Esta red, que cubre los 5 continentes, le permite poner a disposición de sus clientes los servicios que requieran para operar comercialmente en los distintos mercados.

Acuerdo de Cooperación con Banco de Crédito del Perú: A través de este acuerdo, Bci refiere empresas chilenas que invierten en Perú para que cuenten con un banco local en ese país que les permita desarrollar sus operaciones. Este proceso de referidos también se usa para empresas peruanas que invierten en Chile.

Acuerdo de Cooperación con Intensa San Paolo de Italia: Este acuerdo apunta a la colaboración conjunta entre ambas entidades para apoyar de la mejor manera posible a los clientes de Intensa en Chile como también a los de Bci en Italia.

Acuerdo de Referenciamiento de Clientes con Wells Fargo Bank, USA: Este acuerdo permite ofrecer a clientes de Wells Fargo que parten operaciones en Chile, toda la gama de servicios financieros disponibles en Bci, y viceversa. Este acuerdo es especialmente beneficioso para clientes de reciente ingreso al país, que no tienen aún historial comercial ni crediticio local. El acuerdo permite apoyar las eventuales decisiones de crédito, en las referencias que tenga el banco patrocinador respecto de la cuenta de origen.

Acuerdo de Cooperación con Banco Internacional de Costa Rica: Este convenio tiene por finalidad potenciar el comercio exterior de Chile en Centroamérica y fomentar las inversiones recíprocas, incrementando las oportunidades de negocio para las empresas chilenas en dicha zona. Adicionalmente, sirve para poner a Bci como banco de referencia entre las empresas de la región.

Acuerdo de Cooperación con Banco Credicoop de Argentina:

Este acuerdo tiene por objetivo impulsar el comercio entre Chile y Argentina mediante el apoyo tanto a las empresas nacionales que deciden instalarse en el vecino país como a las empresas trasandinas que buscan explorar en el mercado local.

Acuerdo con Banco Popular España: Bci mantiene un acuerdo con el Banco Popular de España de referenciamiento mutuo de clientes, con el objetivo de acompañar a los clientes chilenos que buscan iniciar o desarrollar operaciones comerciales en España y, a su vez, atender a clientes del Banco Popular de España que inicien operaciones en Chile. Esto ha permitido mantener un desk físico para clientes españoles en Chile y un modelo de atención exclusiva en España para clientes chilenos.

Acuerdos con Instituciones Financieras Chinas:

- El acuerdo con *China Construction Bank* tiene como objetivo potenciar las operaciones de comercio exterior de los clientes de Bci en China y fomentar los pagos en renminbi y cuentas corrientes en esta moneda. Adicionalmente, los clientes de la Corporación que instalen oficinas en China y requieran de líneas de crédito podrán establecerlas a través de la emisión de Bci en Chile de una SBLC que garantice los créditos otorgados por China Construction Bank.
- Con The Export-Import Bank of China, Bci suscribió un acuerdo que tiene como propósito promover la cooperación entre empresas chinas y chilenas en el desarrollo del comercio exterior y las inversiones. Para apoyar la cooperación en estos proyectos, China Exim Bank ha aprobado a Bci una cartera de US\$700 millones.
- A través del acuerdo con *China Export and Credit Insurance Corporation (Sinosure)* se ofrece un seguro de crédito para las operaciones de financiamiento que requieran empresas chinas que se encuentren desarrollando proyectos de inversión en Chile. Este acuerdo tiene como objetivo además asegurar las exportaciones de empresas chinas hacia compañías chilenas.



Administración del Riesgo

La administración del riesgo en Bci tiene como propósito central contribuir a la maximización de la relación rentabilidad-riesgo. Esta labor está alineada con las mejores prácticas internacionales y considera el control integral de la Corporación.

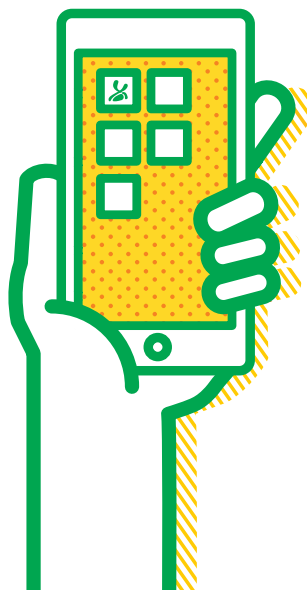
La responsabilidad del trabajo que se desarrolla en este ámbito reside en una estructura que lidera el Directorio y en la que también participan un conjunto de comités de la alta administración y áreas del Banco.

En 2016, entre los principales focos de la gestión del riesgo desarrollada por la Corporación destacaron los siguientes:

- Continué ejecutándose el Plan de Transformación de Gestión de Riesgo, cuyo principal avance fue la incorporación del riesgo operacional como enfoque especial de este programa. Esta labor consideró el reforzamiento de la cultura operacional de la organización a través de cursos de capacitación a todos los colaboradores en ámbitos como riesgo operacional, cumplimiento y continuidad de negocios.
- Se otorgó una mayor relevancia al monitoreo del riesgo consolidado de la Corporación, considerando el crecimiento de las filiales y la importancia que han adquirido las operaciones en Estados Unidos. En esta misma línea, y con el fin de hacer un monitoreo más detallado del funcionamiento del City National Bank of Florida, el Directorio decidió fusionar el Comité de Finanzas y Riesgos con el de Riesgos en Estados Unidos, e incorporar facultades especiales de seguimiento en los comités de Crédito y Ejecutivo de Crédito.

Se apoya la Estrategia de Transformación Digital al:

- Reforzar la gestión y la cultura de riesgos en ámbitos como la seguridad de la información, la ciberseguridad, el riesgo operacional y la continuidad en el negocio.
- Revisar la tolerancia al riesgo en dimensiones específicas, como el riesgo operacional.
- Actualizar del Plan de Transformación de Gestión de Riesgo a fin de que acompañe la ejecución de la Estrategia de Transformación Digital.



Gobierno del Riesgo en Bci

Instancias con participación del Directorio:

Directorio: Define el marco de gestión global de riesgos y efectúa el seguimiento de los mismos. Además, analiza de manera integral los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco y establece los niveles de suficiencia de provisiones, provisiones adicionales e Índice de Basilea.

Comité Ejecutivo: Por delegación del Directorio, define y aprueba la tolerancia y políticas de riesgo, y decide sobre créditos de montos significativos, dependiendo de su complejidad.

Comité de Directores: Es responsable de las funciones propias del Comité de Auditoría conforme a la Ley de Sociedades Anónimas y de las disposiciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Tiene la supervisión directa de las actividades de la Gerencia de Contraloría y de la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención.

Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo: Monitorea la gestión de riesgos de crédito, mercado y operacional, realizando seguimiento periódico a sus principales indicadores y analizando la calidad de la cartera de créditos y las tasas de riesgo asociadas. En 2016, este Comité incorporó a su actual visión de los negocios la mirada de las operaciones de EE.UU.

Instancias en las que participa la Alta Administración:

Assets & Liabilities Committee (ALCO): Es responsable del marco de políticas de riesgos financieros y de las decisiones sobre la administración de los activos y pasivos, riesgos de mercado y liquidez. Su función incluye el seguimiento de dichos riesgos.

Comité de Riesgo Operacional: Está a cargo de definir la estrategia de riesgo operacional, de la revisión continua de las políticas para la gestión del riesgo operacional, del riesgo tecnológico y seguridad de la información, de la continuidad de negocio, la prevención de fraudes y el riesgo normativo. Entre sus funciones también está el monitoreo de los niveles de riesgo y el seguimiento de los planes de mejora para mantener los riesgos dentro de los niveles definidos como tolerables.

Comité de Prevención de Lavado de Activos: Establece y hace seguimiento a las políticas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento al terrorismo.

Comité Estratégico de Riesgo: Su función principal es generar discusiones de alto nivel en temas claves y estratégicos de riesgo, que permitan el direccionamiento del negocio hacia el portfolio deseado, dentro de los límites de tolerancia al riesgo definidos por el Directorio.

Gerencia de Riesgo Corporativo: Gestiona las unidades de riesgo de crédito, riesgo operacional y financiero, además de la prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.

Tipos de riesgos administrados por Bci

Riesgo de Crédito: Es la pérdida potencial que asume el Banco al momento de otorgar un crédito, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contraídas por el deudor. Su administración comprende políticas y procedimientos mediante los cuales Bci evalúa, asume, califica, controla y cubre el riesgo crediticio. Esta labor no sólo involucra las provisiones, sino también el otorgamiento de créditos y el seguimiento de sus deudores.

Los procesos de admisión y seguimiento crediticio están estructurados sobre la base de las mejores prácticas internacionales y el uso de modelos estadísticos en los distintos segmentos de la cartera, tanto para el ámbito comercial como en el de *retail*. Para la cartera individual, Bci ha estructurado sus procesos de admisión y seguimiento a partir del análisis caso a caso y según su complejidad, de manera de mejorar el estudio y la calidad de aprobación.

Durante 2016, a partir de la data aportada por la cartera, y con el fin de anticiparse a eventuales riesgos de crédito, se establecieron políticas más restrictivas en algunos productos, sectores y zonas. En otros casos, esta misma información sirvió para definir estrategias más expansivas, cuya finalidad fue otorgar mayores márgenes al negocio.

La responsabilidad de administrar el Riesgo de Crédito Bci reside en la Gerencia de Riesgo y Empresarios, y en la Gerencia de Riesgo de Banca Wholesale. La primera es responsable de los riesgos masivos que comprende los segmentos de personas y empresarios, y la segunda, de administrar el riesgo de crédito de las empresas pertenecientes a los segmentos de Banca Privada, Empresas, Grandes Empresas, Inmobiliarias y Corporativa.

A su vez, la función de Riesgo de Crédito se divide en políticas, originación, seguimiento y cobranza de créditos:

→ **Áreas políticas,** responsables de diseñar, implementar y controlar el marco de políticas internas que permiten ejecutar –en todo momento– la estrategia de negocio a través de la entrega de lineamientos generales y específicos al negocio y los equipos de originación, asegurando que la ejecución de la estrategia maximice los ingresos netos de riesgo.

→ **Áreas de originación,** responsables de ejecutar el proceso de originación de créditos y asegurar a través de este un uso eficiente y adecuado del capital por la vía de identificar y balancear debidamente los riesgos de nuestra cartera. Lo anterior, al amparo del marco de tolerancia al riesgo, marco de políticas internos, normativa vigente y una sólida cultura de riesgo.

→ **El área de seguimiento** es la responsable de controlar periódicamente la calidad de la cartera, identificar alertas tempranas de deterioro y generar las acciones necesarias para evitar que el Banco y sus filiales incurran en pérdidas no deseadas.

→ **El área de cobranzas** es responsable de maximizar la recuperación de la cartera en mora, a través de la negociación directa con nuestros clientes y/o cobranza judicial.

Riesgo Financiero: Es la probabilidad de incurrir en pérdidas

asociadas a la disminución del valor de los portafolios de inversiones o a las caídas del valor de los fondos o patrimonios administrados por la Corporación, ocurridos como resultado de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones.

La administración del riesgo financiero es una materia ampliamente supervisada por Bci a través de distintos órganos, entre los que se encuentran Assets & Liabilities Committee (ALCO), que prueba y monitorea las estrategias de cobertura, liquidez y tasa de interés, y define las estructuras de límites en línea con la declaración de Tolerancia al Riesgo; y el Comité de Finanzas y Riesgos, que realiza un seguimiento mensual de las estrategias y del cumplimiento de la normativa interna y de la establecida por organismos reguladores.

Para gestionar los riesgos financieros, Bci utiliza un conjunto de políticas, metodologías de medición y mecanismos, tanto de seguimiento como de control interno. Esto le permite identificar, medir y controlar las posibles pérdidas causadas por movimientos negativos en el valor de los activos y pasivos.

Durante 2016, los ejes del trabajo de administración de riesgos financieros estuvieron centrados en:

- La incorporación en materia de prevención de los nuevos ratios normativos con que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) comenzó a medir los activos líquidos contra egresos, en línea con las directrices de Basilea.
- La actualización de la plataforma tecnológica de monitoreo de riesgo financiero, definida como una primera línea de defensa frente al riesgo financiero, con el objetivo de facilitar su uso.

Riesgo de Liquidez: Se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para el cumplimiento de las obligaciones contraídas y/o en la necesidad de asumir costos inusuales en las fuentes de financiamiento. Su administración apunta a identificar, medir y controlar la contingencia de no poder cumplir, plena y oportunamente, las obligaciones de pago en las fechas establecidas.

De acuerdo con lo dispuesto por el Banco Central de Chile, para el control de la posición de liquidez, Bci aplica modelos econométricos y estadísticos sobre los activos y pasivos. Esto permite calcular las necesidades de liquidez, tomando en consideración el comportamiento histórico de las obligaciones y acreencias de los clientes. Esta labor también considera la fijación de límites internos por parte del Directorio, el uso de indicadores de alertas tempranas y la constitución de un plan de contingencia. De este modo es posible anticiparse a periodos de iliquidez y adoptar con rapidez las acciones pertinentes.

La administración del Riesgo Financiero en 2016 estuvo centrada,

entre otros aspectos, en el objetivo de reducir la participación de los mayoristas en las fuentes de fondeo. En esa línea, la política se orientó a diversificar la cartera privilegiando la incorporación de fondos minoristas.

También destaca como avance del periodo la definición corporativa de un límite de liquidez, a la espera de que la autoridad establezca los ratios formales en el marco de las directrices de Basilea.

Riesgo Operacional: Este tipo de riesgo es el que puede provocar pérdidas debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, y fallas en los sistemas como consecuencia de acontecimientos externos.

El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos, sistemas y procesos. Sus orígenes son muy variados y van desde fraudes o prácticas comerciales hasta fallas tecnológicas, errores humanos o catástrofes naturales.

La gestión del riesgo operacional en Bci es una responsabilidad de los Comités de Riesgos Operacionales de Procesos, Proveedores, Tecnológicos, de Continuidad del Negocio y de Finanzas. Estos órganos tienen como misión revisar periódicamente las pérdidas ocurridas, preparar los planes para corregir sus causas y gestionar las acciones de mitigación.

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

En 2016, algunos de los ejes prioritarios de la gestión del riesgo operacional en Bci fueron los siguientes:

- Se incorporaron más procesos críticos al control de la plataforma de monitoreo de riesgo operacional.
- En el marco de la ejecución del Plan de Transformación de la Gestión del Riesgo Operacional, a través de incentivos, capacitación y adhesión a políticas se fortaleció la cultura de riesgo en campos como la seguridad de la información, la ciberseguridad y la continuidad de los negocios.
- La Gerencia de Riesgo Operacional capacitó a las áreas relacionadas con estos procesos para que se autoevaluaran en términos de gestión de riesgo operacional. El objetivo de esta labor es convertirlas en la primera línea de defensa del Banco en esta materia a partir de la entrega de herramientas que les permitan levantar los riesgos y proponer sistemas de control.
- Se revisaron las Políticas de Fraude Interno con el fin de identificar

potenciales riesgos y trabajar en su anticipación. En este plano cabe destacar la ejecución de un plan corporativo sobre Ética y Cultura de Riesgos, en el que participaron áreas transversales de la Corporación y cuyas acciones apuntaron a la difusión de las Conductas de Quiebre de Confianza definidas por Bci.

En materia de Fraude Externo, el trabajo se orientó a prevenir situaciones como la clonación de tarjetas de crédito y débito en cajeros automáticos, con iniciativas como el blindaje de estos equipos y la incorporación de chips en dichos medios de pago.

La seguridad de la información y la ciberseguridad fueron abordadas a través de la revisión de los sistemas de monitoreo y el análisis de brechas en los equipos internos. En la Gerencia de Operaciones y Tecnologías se integró además una nueva Gerencia de Seguridad de la Información como primera línea de defensa. Esta unidad centralizará toda la labor de vigilancia y prevención en el campo de la seguridad de la Información.

Finalmente, y dentro del foco de continuidad operacional, se

decidió trasladar las operaciones de negocio a un nuevo *data center*, de mayor capacidad y tecnología de punta.

Riesgos Extra-Financieros: La gestión de estos riesgos se desarrolla en el contexto del Plan de Transformación de Riesgo. Este programa establece una definición de tolerancia al riesgo que permite conocer los límites razonables y prudentes bajo los cuales se puede desarrollar la estrategia del Banco.

Para gestionar los Riesgos Extra-Financieros se consideran indicadores cualitativos y cuantitativos de tolerancia reputacional, de externalización de servicios y proveedores, y de relaciones laborales.

En el caso del Riesgo Reputacional, este monitoreo contempla dimensiones como el número de reclamos totales dividido por cada 10.000 clientes con contratos de cuenta corriente y cuenta prima; la cantidad de litigios civiles iniciados al mes y la evaluación que hacen los clientes de los servicios a través de la Encuesta de Experiencia.



Cumplimiento Corporativo y Prevención

En Bci, la unidad encargada de detectar, monitorear y reportar operaciones inusuales o sospechosas que pudieran estar vinculadas a posibles casos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho es la Gerencia de Cumplimiento Normativo y Prevención. Esta área forma parte de la Gerencia de Riesgo del Banco, si bien reporta directamente al Comité de Directores y al Comité de Prevención de Lavado de Activos, y desarrolla su actividad en el marco de los valores y principios de la Corporación. Con un enfoque principalmente preventivo, esta gerencia también se encarga de velar por el cumplimiento de la Ley FATCA (*Foreign Account Tax Compliance*) a nivel del holding y la aplicación del Programa de Cumplimiento, Promoción y Defensa de la Libre Competencia de la Corporación. El gerente de Cumplimiento Corporativo, además, ejerce como “Encargado de Prevención”, función que lidera el Modelo de Prevención y Detección de Delitos de Bci y que se enmarca en la aplicación de la Ley 20.393 sobre Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas.

En el marco de estas responsabilidades, la Gerencia de Cumplimiento Normativo y Prevención busca fortalecer permanentemente los procedimientos y herramientas tecnológicas que permitan hacer un seguimiento de las transacciones, productos y servicios del Banco, así como analizar las zonas geográficas de alto riesgo, los clientes con actividades riesgosas y las actividades de las Bancas corporativas.

En 2016, el trabajo de esta unidad se enfocó principalmente en las siguientes áreas:

- **Coordinación de las actividades con Estados Unidos:** el inicio de las operaciones de CNB al alero de Bci significó un aumento en el nivel de exigencias normativas y el cumplimiento de nuevos estándares. Para avanzar en este objetivo se designó a la Encargada de Cumplimiento de la sucursal de Miami como Oficial de Cumplimiento Regional, cargo desde el cual velará por las actividades de cumplimiento de las tres unidades de negocio de la Corporación Estados Unidos. De igual modo se comenzó a ejecutar un plan de integración con CNB en materia de cumplimiento.
- **Aumento de las responsabilidades y relación más estrecha con los bancos de negocio como parte de la adaptación de la gerencia a la nueva estructura de Bci:** en esta línea, la unidad comenzó a trabajar en materia de prevención y promoción de la libre competencia. Esta labor está liderada

por el Consejo Consultivo de Libre Competencia, órgano de la Corporación que preside el fiscal y que integran un director y el gerente de Cumplimiento. Este Comité fue creado por el Directorio en el contexto del programa de Cumplimiento de Libre Competencia que el Banco adoptó siguiendo las recomendaciones de la Fiscalía Nacional Económica y su foco está orientado principalmente a la capacitación.

- **Incorporación de una nueva Subgerencia de Cumplimiento Financiero:** a su cargo está la tarea de analizar de forma continua y desde la perspectiva del riesgo las actividades del área de Finanzas y específicamente las de la Mesa de Dinero. Esta responsabilidad se deriva del cumplimiento de las normas norteamericanas y también comprende las filiales Bci Corredora de Bolsa y Bci Asset Management.
- **Gestión del gobierno corporativo con una mirada integral que aborde el funcionamiento e interrelación de los órganos de decisión del Banco y de sus filiales en Chile y Estados Unidos:** en esta misma línea, se cuenta la presentación periódica a los comités de Directores y de Finanzas y Riesgos de información sobre riesgo en general y cumplimiento de las tres unidades de negocios que operan en EE.UU. en particular.
- **Nuevas Normativas:** en 2016 la Gerencia trabajó en la adopción de las modificaciones de la Ley FATCA e inició el proceso de adaptación a la reglamentación CRS (*Common Reporter Standing*), que comenzará a regir en 2018 y que obliga a Chile como país adherido a este acuerdo compartir con otras 100 naciones información tributaria de extranjeros residentes en el territorio y de chilenos que tienen actividades comerciales en el exterior. Las obligaciones contenidas en esta regulación, firmada por nuestro país en el marco de la OCDE, las canalizarán las empresas nacionales a través del Servicio de Impuestos Internos (SII). A la espera de la publicación de los respectivos reglamentos de estas normas por parte de la autoridad, Bci está trabajando con miras a contar a mediados de julio de 2017 con los sistemas necesarios para capturar y gestionar ese flujo de información.
- **Revisión de la Cartera:** para descartar la vinculación de clientes de Bci con los casos de escándalos financieros conocidos en 2016 bajo el esquema de “estafa piramidal”. Este trabajo ratificó el buen funcionamiento de los controles internos de la Corporación al no detectar personas con operaciones activas en el Banco y que tuvieran relación con estas situaciones.



→ **Financiamiento de Partidos Políticos:** En esta materia, el Banco siempre ha actuado con apego a la ley vigente, incluidas las modificaciones incorporadas en 2016 a la Ley de Donaciones a Partidos Políticos, que prohíben los aportes de las personas jurídicas. En el plano de las contribuciones a terceros, en 2016, la Corporación también actualizó su Política de Donaciones, con el fin de sistematizar y alinear este ámbito de gestión con la estrategia corporativa (Ver más en capítulo Ciudadanía Corporativa).

→ **Capacitación, difusión y sensibilización:** Durante 2016, la Gerencia de Cumplimiento ejecutó su plan anual de capacitación y difusión, el que consideró las siguientes actividades e iniciativas:

→ **Cursos presenciales sobre cumplimiento:** Se organizan a lo largo del año en función de un calendario previsto por áreas y según requerimientos específicos.

→ **Difusión del cumplimiento y la gestión ética** en todos los cursos de inducción del Banco.

→ **Boletines sobre temas de cumplimiento:** Mensualmente se distribuyen entre los colaboradores *newsletters* y contenidos relacionados. Entre ellos destacan la sección “La Lavadora”, que forma parte del informativo mensual Ética en Acción, y una publicación periódica denominada Cumplimiento News.

→ **Sistema e-learning de capacitación sobre riesgos operacionales y de cumplimiento normativo.** Son cápsulas de entrenamiento en materias como lavado de activos, prevención del riesgo penal, libre competencia, Ley FATCA y regulación financiera, que deben cursar todos los colaboradores una vez al año y sobre las cuales la Corporación desarrolla seguimiento. Con el fin de facilitar su comprensión, durante 2016 dichos módulos fueron sintetizados.

→ **Minisitio en la Intranet sobre temas de riesgo en general.** En 2016 se potenciaron sus contenidos con la incorporación de nuevas secciones.

→ **Capacitación para ejecutivos en Miami:** A principios de 2016, el gerente de Cumplimiento y también secretario del Comité de Ética efectuó un curso sobre cumplimiento y gestión ética a la Alta Dirección de las unidades de negocio que operan en Estados Unidos.

→ **Plan de Ética y Prevención de Riesgos:** Este programa de sensibilización y movilización interna fue desarrollado en el marco de un trabajo colaborativo entre las áreas de Desarrollo Organizacional, Riesgo Operacional y la Gerencia de Cumplimiento. Sus iniciativas asociadas apuntaron principalmente a la difusión de las Conductas de Quiebre de Confianza definidas por Bci y la promoción de los canales de confianza entre los colaboradores (Ver más en capítulo Nuestra Cultura, sección Ética Corporativa).

Colaboradores contentos

Desde sus inicios Bci ha sido coherente con su ecuación virtuosa que dice: “Colaborador contento, genera Clientes contentos, lo que a su vez genera Accionistas contentos”. Una visión simple, pero que es fundamental en su estilo de gestión. Lo anterior ha sido foco desde que partió con 12 colaboradores en 1937, hasta hoy que ya cuenta con más de 10.000.



09— Experiencia Colaborador

Enfoque de gestión

Parte de la misión de Bci es “ofrecer calidad de vida digna y un trabajo estable, con posibilidades de desarrollo personal, profesional y familiar”. Para hacer realidad esto, el Banco se ha propuesto entregar a sus colaboradores una experiencia laboral única, memorable y diferenciadora.

Este enfoque tiene sus fundamentos en la ecuación virtuosa del Banco, que pone el bienestar de los colaboradores como condición inicial para lograr un impacto positivo en los clientes, la sociedad y los accionistas. Se ejecuta a través de la Estrategia de Experiencia Colaborador, que comprende un conjunto de programas orientados a satisfacer la diversidad de intereses y necesidades de las personas, y está concebido además para apoyar y facilitar los objetivos estratégicos y las transformaciones de la Corporación.

Durante 2016, en el contexto del Plan de Transformación Digital corporativo y de la aspiración de Bci de convertirse a 2020 en el banco más querido y preferido, Gestión de Personas concentró sus esfuerzos en explotar la cultura como herramienta habilitadora de cambios.

En este ámbito, con la finalidad de incorporar en Bci las capacidades organizacionales que exigen las nuevas estrategias corporativas, como colaboración, agilidad e innovación, se constituyeron doce mesas de trabajo al interior de la Gerencia de Personas. Estos equipos tuvieron la misión de revisar los procesos internos, la fijación de metas y los beneficios para generar a partir de esos diagnósticos los planes transversales que permitan convertir el Banco en una empresa digital y referente en innovación a nivel regional.

Este desafío no sólo involucra reformular los modelos de trabajo y liderazgos internos para hacerlos más colaborativos, sino también crear sistemas de selección y una propuesta de valor que permitan atraer y retener el talento joven, digital y diverso que requiere la transformación del Banco, un universo de profesionales con expectativas de desarrollo laboral y personal distintas a las de generaciones anteriores.

Dotación 2016 por género y categoría de cargo					
Categoría	Masculino	%	Femenino	%	Total
Administrativos y servicios	966	54	832	46	1.798
Cajeros	304	29	749	71	1.053
Ejecutivo comercial	1.488	34	2.838	66	4.326
Ejecutivo no comercial	975	54	838	46	1.813
Jefaturas	662	59	465	41	1.127
Subgerentes	93	69	42	31	135
Gerentes	178	86	30	14	208
Gerentes corporativos	12	92	1	8	13
Total	4.676	45	5.795	55	10.473

Dotación por tipo de contrato y género					
Tipo de contrato	Masculino	%	Femenino	%	% respecto del total
Indefinido	4.601	45	5.659	55	98
Plazo fijo	77	36	136	64	2
Total	4.678	45	5.795	55	100

Promedio de edad de los colaboradores por categoría de cargo y género			
Categoría de cargo	Masculino (Edad)	Femenino (Edad)	Promedio Banco (Edad)
Administrativos y servicios	45	41	41
Cajeros	34	33	33
Ejecutivo comercial	37	38	38
Ejecutivo no comercial	39	38	38
Jefaturas	45	44	44
Subgerentes	45	45	45
Gerentes	47	47	47
Total (promedio)	41	38	39

39

Promedio edad de los colaboradores de Bci

Rotación por categoría de cargo*						
Categoría de cargo	Dotación al 31-12-2016	Efectivo medio	Ingresos 2016	Egresos 2016	Índice de rotación	Índice de ingresos
Administrativos y servicios	1.798	7,8%	153	126	14,3%	8,5%
Cajeros	1.053	12,9%	148	124	8,5%	14,1%
Ejecutivo comercial	4.326	20,4%	809	953	4,5%	18,7%
Ejecutivo no comercial	1.813	11,0%	250	149	12,2%	13,8%
Jefaturas	1.127	4,9%	40	71	15,9%	3,5%
Subgerentes	135	4,8%	8	5	27,0%	5,9%
Gerentes	208	3,8%	6	10	20,8%	2,9%
Total	10.473	13,6%	1.414	1.438	7,3%	13,5%

7,3%

Índice de rotación de colaboradores de Bci

1.414

Número de colaboradores que ingresaron a Bci

* Este indicador se calcula de la siguiente forma: ((ingresos + egresos) / 2) / Efectivo medio.

Colaboradores por zona geográfica y género			
Región	Mujer	Hombre	Total
Arica y Parinacota	26	24	50
Tarapacá	106	80	186
Antofagasta	236	107	343
Atacama	77	48	125
Coquimbo	129	81	210
Valparaíso	294	234	526
Metropolitana	4.222	3.443	7.665
O'Higgins	91	82	173
Maule	96	102	198
Biobío	224	157	361
Araucanía	89	70	159
Los Ríos	30	39	69
Los Lagos	122	133	255
Aysén	16	29	45
Magallanes	37	49	86
Total	5.795	4.678	10.473

10.473

Total de colaboradores de Bci

5.795

Número de mujeres que trabajan en Bci





Remuneración base en Bci en comparación con salario mínimo vigente

Año	Salario mínimo Bci	Salario mínimo Legal	Relación
2016	\$600.000	\$257.000	2,3 veces

Perfil de los gerentes de primera línea por género y edad

Rango de edad	Mujeres	Hombres
Menos de 30 años		
Entre 30 y 40 años		1
Entre 41 y 50 años		4
Entre 51 y 60 años	1	5
Entre 61 y 70 años		2
Más de 70 años		
Nacionalidad		
Chilenos	1	12
Extranjeros		
Antigüedad en Bci		
Menos de 3 años		2
Entre 3 y 6 años		1
Entre 6 y 9 años		1
Entre 9 y 12 años		2
Más de 12 años	1	6

Perfil de la dotación por rango de edad, antigüedad en la empresa y género (al 31 de diciembre de 2016)

Rango de edad	Mujeres	Hombres
Menos de 30 años	1.183	771
Entre 30 y 40 años	2.626	1.795
Entre 41 y 50 años	1.513	1.227
Entre 51 y 60 años	456	725
Entre 61 y 70 años	17	157
Más de 70 años	0	3
Antigüedad en Bci		
Menos de 3 años	2.182	1.721
Entre 3 y 6 años	1.098	648
Entre 6 y 9 años	837	510
Entre 9 y 12 años	596	418
Más de 12 años	1.082	1.381

Perfil de la dotación por nacionalidad

Género	Chilenos	Extranjeros
Mujeres	5.761	81
Hombres	4.612	66
Subtotal	10.326	147

Total

10.473

* No incluye City National Bank, oficinas de representación ni Bci Miami

Gestión del cambio

Con la aspiración de ser el banco más querido y preferido al año 2020 en la mira, Bci comprende que es imperativo fortalecer la capacidad de colaboración en sus distintas áreas de trabajo.

Para lograr este objetivo, durante 2016, Gestión de Personas abordó en su labor diversos mecanismos, audiencias y procesos, con el fin de fortalecer una cultura cada vez más colaborativa.

Las principales iniciativas implementadas fueron:

→ **Cambio de la estructura organizacional:** Para hacer de la colaboración una ventaja competitiva, y crear una organización más ágil, se llevó a cabo cambios en la estructura, pasando de un modelo de cinco bancas a uno simplificado en tres bancas, cambio que a su vez fue acompañado de la creación de dos áreas nuevas: la Gerencia de Transformación Digital e Innovación, y la Gerencia de Desarrollo Corporativo e Internacionalización.

→ **Alineamiento de los procesos de Gestión de Personas:** En este proceso destacan la integración de la competencia de trabajo colaborativo al nuevo modelo de competencias organizacionales; el nuevo estudio de clima, que diagnostica entre otros aspectos la percepción de colaboración; y la renovación de prácticas y atributos de reconocimiento que propicia el reconocimiento interacción entre áreas y equipos.

→ **Liderazgo y comunicaciones:** Se lanzó el Portal de liderazgo y se consolidó el medio estratégico “Contacto Líder”, los cuales están alineados con la Academia Líder con el fin de permitir a los líderes gestionar equipos con mayor efectividad. Además, se llevó a cabo una Estrategia de Comunicación para difundir el significado y sentido de la colaboración en Bci, a través de comunicados, videos, *banners* internos. Por último, se implementó Google y se realizó un plan de profundización de esta plataforma, la cual será un importante factor de consolidación de la colaboración e innovación en los equipos.

→ **Incentivos y Metas:** La colaboración comenzó a ser impulsada a través de un proceso más sistemático de incentivos. Para ello, se implementaron metas colaborativas entre gerentes de primera y segunda línea, las cuales se establecieron en planes estratégicos, a partir de redes funcionales de colaboración. También se lanzó el plan de incentivos a la colaboración, que consiste en un espacio de *feedback* formal y sistemático sobre la capacidad de colaboración entre gerentes de distintas áreas, asociado a un incentivo y consecuencias concretas.

Con estas acciones, Bci busca cosechar todos los beneficios que emergen de un trabajo verdaderamente colaborativo, entendiendo este valor como la capacidad de comprometernos con iniciativas transversales, inspirar a otros a ser parte de un proyecto común y dar *feedback* honesto en forma oportuna.

La Gerencia de Capacitación también dio impulso a una serie de acciones orientadas a dotar a las personas de las capacidades que exige el proceso de Transformación Digital que desarrolla Bci. Entre ellas destacaron:

→ **Apoyo para el Despliegue de los Viajes Del Cliente:** Se diseñó un programa *e-learning* que permite el acceso a los contenidos a través de dispositivos digitales y formatos innovadores, como videos Scribe y cápsulas de formación focalizadas, y que considera un modelo de co-creación con los alumnos.

→ **Nueva Metodología Agile:** Con el objetivo de convertir a la Corporación en referente en materia de agilidad y el trabajo colaborativo, se generaron programas de formación basados en este modelo de desarrollo.



Implementación Google

Alineado con el Plan de Transformación Digital y con el desafío de llevar la cultura de trabajo hacia una más colaborativa, ágil y eficiente, Bci se embarcó en el ambicioso proyecto de integrar a sus operaciones las soluciones tecnológicas de Google.

Se trata de un conjunto de herramientas agrupadas bajo el concepto G-Suite, cuyos dos focos centrales son:

- Comunicación, con servicios como *mail*, *chat*, videoconferencias, calendario y una red social propia.
- Colaboración, con soluciones de ofimática que permiten, por ejemplo, generar documentos de manera colaborativa.

Para lograr su correcta implementación, sin afectar la continuidad operacional ni la experiencia del cliente, la Corporación desarrolló un plan basado en un modelo de implementación de Google y en cuya elaboración y ejecución participó un equipo interdisciplinario y transversal de áreas del Banco.

“Para mí trabajar en Bci ha sido una oportunidad concreta para aportar al desarrollo del país. Los bancos cuando hacen bien su trabajo tienen esa oportunidad y creo que Bci lo ha hecho a lo largo de su historia ¡¡Me siento orgulloso de eso!!”

Nicolás Jaramillo

*Senior Innovation Product Owner
Proyectos Especiales Gerencia
Transformación Digital
e Innovación*



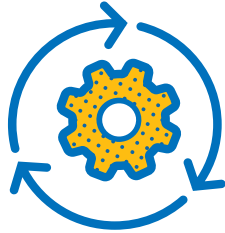
99,5%

de paridad de ingresos entre hombres
y mujeres para un mismo cargo.

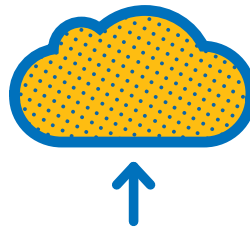
Objetivo de la implantación de Google



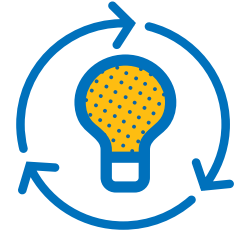
Potenciar la cultura de colaboración y trabajo digital



Aumentar la productividad de los equipos a través del ahorro en costos, tiempo y optimización



Avanzar hacia el mundo cloud (nube)



Fomentar la innovación y el emprendimiento a nivel interno



Oferta de valor

Durante 2016, la oferta de valor de Bci estuvo centrada en la mejora continua de los programas incorporados en la octava actualización del manual de beneficios. Este trabajo se desprende del resultado de escucha continua, encuestas y entrevistas que se realizan a los colaboradores respecto a su satisfacción al momento de utilizar los nuevos beneficios y de sus propias recomendaciones de ajustes y perfeccionamientos. Además, hay una constante búsqueda de mejores prácticas nacionales e internacionales en esta materia, para mantener al Banco a la vanguardia con una oferta de valor diferenciadora para cada segmento de colaboradores.

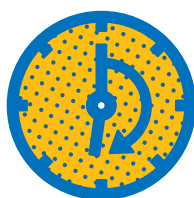
Como parte de esta labor, algunos de los principales avances que se impulsaron durante el periodo fueron los siguientes:

→ Consolidación del programa Trabajo a la Medida (TAM):

Durante 2016 la cantidad de participantes de este programa se elevó de 240 a 400 colaboradores. Se realizó una campaña de difusión masiva y un plan de sensibilización personalizado con los líderes del Banco. Éste último estuvo orientado a vencer eventuales resistencias a esta modalidad de trabajo, mostrando las ventajas de productividad derivadas de su uso, y abordando el desafío que representa para el Banco la atracción y retención del talento joven que otorga gran relevancia a la flexibilidad.



Modalidades del Programa TAM



Horario Flexible

Permite flexibilizar la jornada laboral al modificar el horario de entrada y salida de la oficina.



Trabajo Mixto

Permite realizar una parte de la jornada laboral en el domicilio del colaborador.



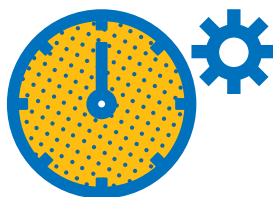
Trabajo Hogar

Traslada la estación de trabajo al domicilio del colaborador.



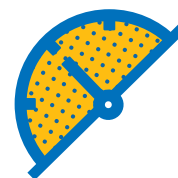
Horario Flexible por Seis Meses

Permite flexibilizar la jornada laboral al modificar el horario de entrada y salida de la oficina durante seis meses.



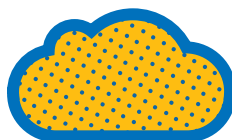
Horario Flexible Verano

Permite flexibilizar la jornada laboral al modificar el horario de entrada y salida de la oficina entre diciembre y febrero.



Jornada Parcial

Consiste en trabajar hasta las 14:00 ó 15:00 horas.



Tiempo para Sueños

Consiste en otorgar tres meses sin gose de sueldo para cumplir un sueño.



→ **Programa días flexibles:** El programa días flexibles otorga al colaborador la posibilidad de acceder a días u horas libres en cualquier momento del año, utilizando un sistema de puntos canjeables y en función de un portafolio de categorías prefijadas de actividades e intereses generales. En su esquema original, este plan no permitía utilizar los cuatro días disponibles para un solo tipo de actividad y exigía matricularse para fechas determinadas necesariamente a principios de año. Ambos aspectos fueron flexibilizados en 2016, con el objetivo de ampliar el margen de elección de los colaboradores. En virtud de estas mejoras y de la consolidación del programa, en 2016 el 78% de los colaboradores de la Corporación Bci utilizó sus días flexibles.

→ **Fondos concursables:** A través de esta iniciativa, el Banco co-financia proyectos presentados por sus propios equipos y que están orientados al desarrollo de actividades deportivas, culturales y sociales. La Corporación Bci atribuye gran importancia a este programa, por cuanto promueve la autogestión y fortalece los liderazgos internos. En 2016 se aumentó de UF 3.480 a UF 4.000 el monto que se pone a disposición para el desarrollo de estos proyectos. De igual modo, se incrementó de 98 a 208 el número de propuestas seleccionadas, y creció de 1.107 a 1.874 la cantidad de colaboradores participantes.

→ **Integración de la familia:** En 2016 se otorgó un especial énfasis al desarrollo de diferentes iniciativas que buscan incorporar a las familias de los colaboradores en las actividades de la Corporación. Entre ellas destacan la celebración del día del mini colaborador, jornada durante la cual se invita a los hijos de los colaboradores a que conozcan las oficinas de sus padres; los fondos concursables mencionados anteriormente, en los que también pueden participar las familias; la fiesta de fin de año en Fantasilandia y el desarrollo de las ramas deportivas, algunas de las cuales son exclusivas para los hijos de colaboradores. A tales iniciativas se sumaron programas como los concursos de pintura y fotografía para hijos de colaboradores, las caminatas y cicletadas organizadas por los Comités de Calidad de Vida y la entrega de regalos para Navidad.

→ **Convenios:** El principal avance de 2016 en este ámbito fue el desarrollo en Intranet de una plataforma con cerca de 1.100 convenios de descuentos para colaboradores.

Bci no solamente está interesado en adaptar su oferta de valor a los requerimientos y expectativas de las nuevas generaciones de profesionales, sino que también busca plantear una propuesta atractiva para otros segmentos de colaboradores que considera estratégicos para potenciar la diversidad, como las mujeres, los extranjeros, las personas con alguna discapacidad y el talento de personas en regiones.

Olimpiadas zona norte

En 2016, y después de casi 40 años, Bci volvió a organizar unas olimpiadas en la zona norte, actividad que representaba un gran anhelo para la Corporación y un desafío que se planteó la Gerencia de Relaciones Laborales una vez concluidas las últimas Olimpiadas Nacionales, en 2012.

La actividad se efectuó en La Serena el último fin de semana de junio y convocó a cerca de 500 colaboradores de las regiones de Arica y Parinacota, Tarapacá, Antofagasta, Atacama, Coquimbo y Valparaíso, 350 de los cuales fueron trasladados y alojados por el Banco en cuatro hoteles de la ciudad.

El evento, que ganó la alianza Roja, equipo representativo de la región anfitriona, contempló competencias en 12 disciplinas deportivas y tuvo como escenario central el estadio La Portada de La Serena.

El objetivo del Banco es confeccionar un programa a cinco años que incluya la realización tanto de las Olimpiadas Nacionales, como las de las zonas sur y norte.

Diversidad como fuente de talento

Para Bci, la diversidad al interior de la Organización representa una fuente de acceso a talento innovador y una ventaja competitiva en el mercado. Por esta razón en 2016 se constituyó la mesa de inclusión. Esta mesa centralizará -desde la mirada de la Gestión de Personas- la labor de todas las instancias internas vinculadas con la inclusión, con el objetivo de convertir a la Corporación en líder a nivel regional y desarrollar en el plano interno una cultura que facilite el desarrollo de todas las personas, independientemente de su credo, raza, género, edad y condición de discapacidad.

RED Mujeres Bci

En 2014, nace RED Bci, en el marco del interés de la Corporación por impulsar acciones que fomenten y potencien la diversidad al interior de la Organización como fuente de acceso a talento innovador.

Esta iniciativa tiene la misión de impulsar el liderazgo, la participación, la visibilidad y el *networking* interno entre las gerentes mujeres del Banco, así como asegurar la atracción, retención y desarrollo del talento femenino, para lo cual se promueven actividades en los siguientes ámbitos: Cultura empresarial, Comunicación, Capacitación y Visibilidad.

En sus dos años de funcionamiento, RED Bci se ha consolidado a nivel interno como un referente para la creación y fortalecimiento de redes, el intercambio de experiencias y buenas prácticas, la identificación de oportunidades y la generación de planes orientados a reforzar la participación de las mujeres en cargos de liderazgo en Bci.

Uno de los primeros propósitos a los que se orientará esta instancia es ampliar el trabajo que actualmente realiza Bci en materia de inclusión, y que aborda temas etarios, de desarrollo de la mujer y de accesibilidad laboral de personas con discapacidad, a otras dimensiones de la diversidad, como la integración de los extranjeros y la orientación sexual. En este último ámbito ya se dieron los primeros pasos en 2016, al extenderse beneficios como el Seguro de Salud Complementario, los días de permiso y el bono por matrimonio a los colaboradores con Acuerdo de Unión Civil (AUC).

Durante 2016, se estableció una alianza con la organización de mujeres Makers, que lidera la consultora PricewaterhouseCoopers (PwC). En el marco de dicha alianza se desarrollaron foros de *networking* sobre temas relacionados con el liderazgo femenino.

Asimismo, durante 2016 destacó la participación de cuatro mujeres gerentes de Bci, en un curso de Liderazgo Integrador, quienes fueron invitadas por el Banco a Miami, lugar donde se llevó a cabo el evento. El curso fue desarrollado por la Universidad Adolfo Ibáñez y consideró una posterior exposición por parte de las asistentes sobre las materias abordadas en el curso. En este mismo plano de la capacitación, se continuó robusteciendo la presencia femenina en los planes de *mentoring* que impulsa la Corporación para apoyar el desarrollo de los colaboradores con desempeño destacado y alto potencial.

En 2016, Bci recibió una mención honrosa en el Premio Impulsa -otorgado por PwC, diario El Pulso y la Asociación Chile Mujeres-, gracias a "Trabajo a la Medida (TAM)", en la categoría Cultura e Innovación.



Resumen de actividades de RED Bci en 2016



Bci Sin Límites y Cajeros Senior Inclusión de personas con discapacidad y adultos mayores

Durante el 2016 Bci siguió reforzando sus principales programas de inclusión Cajeros Senior y Bci Sin Límites, que ha venido desarrollando durante los últimos años.

→ **Cajeros Senior:** Este programa fue creado el 2012 y tiene por finalidad incorporar a adultos de entre 50 y 70 años para que se desempeñen en el Banco en la función de cajeros. Con el objetivo de facilitar su integración, quienes participan en esta iniciativa reciben una capacitación previa y el apoyo de un tutor que los introduce en las labores para las que son contratados. A fines de 2016 trabajaban en Bci 40 cajeros seniors.

→ **Bci Sin Límites:** Con esta iniciativa el Banco busca promover nuevas posibilidades de desarrollo laboral y profesional para personas con algún grado de discapacidad física, visual o auditiva, quienes pueden optar a distintos cargos y responsabilidades en la empresa de acuerdo a sus capacidades y talento. Al cierre del año 2016, 22 colaboradores formaban parte de este programa ocupando distintos roles en la Organización. Con el fin de fortalecerlo, se trabajó en el desarrollo de la cultura interna y en la adaptación de los procesos e infraestructura para facilitar la incorporación de más personas al programa. Entre los logros de esta iniciativa destacan:

→ Bci formalizó que las personas con discapacidad pueden postular a cualquier cargo de la Organización. Este enfoque se hace plausible desde el mismo momento en que se publica un aviso de vacante, el que desde 2016 hace explícito que las ofertas de la Corporación también están orientadas a las personas con discapacidad.

→ Se estableció un módulo de capacitación para todos los líderes que deben realizar entrevistas con postulantes con discapacidad. Estas cápsulas contemplan diferentes recomendaciones según el tipo de discapacidad que presenta la persona. Asimismo, se implementaron nuevos modelos de pruebas de ingreso y sistemas adaptados para los requerimientos de las personas con discapacidad visual, física y auditiva.

→ Se amplió la red de contactos del programa a entidades del mundo privado y gubernamental, con el fin de generar nuevas fuentes de reclutamiento como las mutuales de seguridad y los organismos oficiales que trabajan con la discapacidad. Se establecieron alianzas con organizaciones como la Red Incluye, que apoya a Bci en la búsqueda de postulantes; y con el IST, mutual que, además de diseñar planes de capacitación, trabajó en el análisis de las condiciones de infraestructura que se requieren para un colaborador con discapacidad física. Este estudio incluyó un levantamiento de las sucursales accesibles, que facilitará la incorporación de personas con discapacidad a una instalación determinada.

→ Con el fin de sensibilizar y ampliar la base de postulantes, se desarrolló una campaña interna de referidos que incluyó la difusión del programa a nivel interno mediante videos testimoniales de algunos de los colaboradores participantes. Gracias a esta iniciativa se presentaron más de 60 nuevos candidatos al programa.

→ Se reformuló el manual Bci Sin Límites, documento que apoya a las jefaturas y a los equipos en cómo enfrentarse a la discapacidad del nuevo colaborador con la entrega de tips y recomendaciones.

Una de las razones del éxito de este programa de inclusión es el buen desempeño laboral que han exhibido los colaboradores participantes: 88% de ellos tiene calificación buena o superior en sus evaluaciones de desempeño, y el 85% se ubica en el mismo rango en materia de cumplimiento de metas.

Red Pacto Global Chile reconoció a Bci como una de las 5 empresas con mejores prácticas en materias de relaciones laborales, en un universo de 43 empresas participantes. Este reconocimiento está basado en la declaración de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) sobre el respeto de las empresas a la libertad de asociación, los derechos a la negociación colectiva y la no discriminación, entre otros.

Atracción del talento

Este año se trabajó en la adaptación de los sistemas de reclutamiento y selección al nuevo set de competencias individuales que definió la Corporación, en el marco de la estrategia corporativa. Esto significó un rediseño de todos los modelos que incorpora el proceso de atracción de talento, desde la forma de comunicar un aviso, hasta el formato de las entrevistas, la ejecución de pruebas y los procedimientos de postulación. El objetivo de este trabajo es asegurarse que Bci pueda contar con los profesionales que requiere para alcanzar sus propósitos y aspiraciones.

En esa dirección, el Banco logró importantes avances especialmente en lo que se refiere a la digitalización de sus procedimientos y la reformulación de sus mensajes. Entre ellos se cuentan:

- **Detección de competencias digitales básicas:** El nuevo sistema de reclutamiento, al considerar una participación activa de los postulantes, opera como un filtro inicial en la detección de habilidades tecnológicas.
- **Innovaciones en la plataforma de reclutamiento y selección:** Se utiliza un sistema omnicanal que permite interacción con el postulante, entrega un mayor volumen de información a los ejecutivos de selección y permite a los jefes hacer un seguimiento de sus procesos. Entre los cambios introducidos durante 2016, destacan la modificación del proceso de presentación de ternas finales, llegando los postulantes con una pre-evaluación técnica y por competencias, que facilita la decisión de la jefatura y reduce los tiempos de cobertura de la vacante.
- **Atracción del talento joven:** Se buscó identificar la manera más eficiente de llegar con el mensaje de Bci a la nueva generación de profesionales. Para tal efecto se reformuló la comunicación; se trabajó en forma segmentada con avisos dirigidos a través de redes sociales y sobre la base de *data analytics*; se redefinió el tipo de ferias laborales en que se va a participar y el tipo de auspicios corporativos que se van a llevar a cabo. Para avanzar específicamente en el reclutamiento del talento tecnológico se estableció -con el apoyo de una consultora externa- un sistema

de evaluación previo que permite medir las capacidades de programación.

Esta Estrategia de Atracción del Talento Joven también contempló innovaciones en los Programas de Prácticas y Trainee del Banco:

- a) **Prácticas:** Con el fin de garantizar el acceso a los mejores candidatos, se establecieron acuerdos con las principales universidades del país para que el Banco pueda publicar en sus portales laborales toda la información de sus vacantes. En 2016, 134 estudiantes universitarios realizaron su práctica en la Corporación.
- b) **Trainee Corporativo:** En 2016 se realizó una campaña de redes sociales gracias a la cual postularon más de 7 mil jóvenes profesionales a los 6 cupos abiertos para este programa. Del total de postulantes, Bci hizo una primera selección de 120 que pasaron a formar parte de las bases de datos de la Corporación como potenciales postulantes a nuevos procesos internos.

Otro avance importante de la gestión en atracción de talento alcanzado en 2016 fue el desarrollo de modelos estadísticos predictivos que permiten establecer sobre la base de la misma información aportada por el candidato, una proyección sobre su desempeño y tiempo de permanencia en el Banco. Este sistema fue elaborado en conjunto con la Gerencia de Riesgos y apunta a generar un prefiltro entre las personas que postulan a Bci.

A lo anterior se suma la incorporación del sistema de referidos a la plataforma online de postulación, lo que otorga un papel más proactivo al interesado, y el lanzamiento de un plan piloto de preevaluación para las vacantes de cobertura interna. Este sistema permite al Banco contar con una selección previa de candidatos en caso de que se abran nuevas vacantes y se nutre de los datos que entregan los colaboradores al momento de ingresar a la Organización, como su disposición a trasladarse en el país o su interés por otras áreas de desarrollo.



“Trabajar en el Bci ha sido una experiencia increíble. En marzo cumpla 7 años y me siento como en casa. Comencé a trabajar acá poco tiempo después de salir de la universidad, así que todo lo que he logrado ha sido bajo el alero de esta institución, la cual ya forma parte de mi vida. Definitivamente soy una Bci Lover”.

Catalina Díaz

Gerencia Transformación
Digital e Innovación



+ 7.000

**jóvenes profesionales postularon a los 6 cupos
de trainee corporativo**

Gestión del desempeño y desarrollo profesional

En Bci, todos los colaboradores con más de seis meses en la Organización deben participar en un Proceso de Gestión de Desempeño. Este modelo tiene carácter anual y su propósito es alinear el desempeño de las personas con la estrategia corporativa. La ejecución de este proceso comienza al momento en que se definen las metas corporativas y termina con la evaluación de desempeño propiamente tal. En esta etapa, la jefatura entrega su *feedback* al colaborador y le asigna una categoría de cumplimiento, una nota que posteriormente servirá como antecedente para distintos subprocesos de la Gestión de Personas, como los incrementos de renta por mérito, la capacitación, las búsquedas internas y las oportunidades de desarrollo.

La gestión del desempeño en Bci se nutre de dos elementos: las metas y las competencias corporativas, atributos a través de los cuales una Organización moviliza a las personas para alcanzar los objetivos estratégicos. Considerando que en 2016 la Estrategia de Bci se orientó a la Transformación Digital, gran parte del trabajo en el ámbito del desarrollo se focalizó en la redefinición de las competencias corporativas. Otro de los focos estuvo en la búsqueda de un proceso de desempeño más ágil y eficiente. En línea con estos propósitos algunos de los avances impulsados en este ámbito fueron los siguientes:

- **Competencias corporativas:** Se incorporaron el trabajo colaborativo, la innovación abierta y la agilidad como competencias corporativas y el área de planificación inició el trabajo de formulación de nuevas metas alineadas a ellas.
- **Proceso de gestión del desempeño:** Se introdujeron cambios en la plataforma electrónica existentes, que permitirán ejecutar un proceso de evaluación adicional a mediados de año, lo que asegurará a los colaboradores contar con *feedbacks* más periódicos.
- **Encuesta 90°:** Esta encuesta se integró en la gestión del desempeño, la cual recoge la mirada de los colaboradores respecto de la gestión de los líderes y que hasta entonces se aplicaba al margen de este proceso.

Proceso de Evaluación de Desempeño al Cierre de 2016

Situación	Número de colaboradores	Porcentaje del total
Colaboradores con evaluación de desempeño finalizada	8.875	97,9%
Colaboradores con evaluación de desempeño en proceso	160	1,8%
Colaboradores no evaluados	33	0,4%
Total	9.068	100%

Programas de Desarrollo

Con la finalidad de promover el crecimiento laboral y profesional de aquellos colaboradores que han mostrado de manera constante resultados buenos o superiores en las evaluaciones de desempeño, Bci impulsa una serie de iniciativas y programas de desarrollo. Entre ellos se cuentan:

- **Becas de perfeccionamiento:** En 2016, 140 colaboradores accedieron estas becas, las cuales financian hasta el 70% del costo de programas de postgrado. Bci además entrega becas a quienes se interesen en completar sus estudios de pregrado, recibiendo esta ayuda 260 colaboradores durante 2016.
- **Plan futuros jefes de oficina:** Apoya a los colaboradores con alto potencial para que se conviertan en jefes de oficinas comerciales, tanto en Banca Retail como en Banca Empresarios, asegurando un *pool* de sucesores para las posiciones de liderazgo de la línea comercial.
- **Programa jóvenes profesionales:** A través de este programa, ejecutivos jóvenes del Banco pueden cursar un diplomado en la Universidad Adolfo Ibáñez. En 2016, 30 colaboradores realizaron diferentes cursos, cuyo foco estuvo en la innovación.



A estas iniciativas hay que agregar las nuevas líneas de apoyo que se crearon en 2016, como el desarrollo de un máster en la Universidad Adolfo Ibáñez dirigido a futuros gerentes regionales, y las pasantías nacionales e internacionales que comenzó a impulsar la Corporación en el marco de su Plan de Internacionalización y con el interés de adaptar la oferta a los intereses de los nuevos profesionales.

Para promover el talento joven, asimismo, Bci dispone de otras dos iniciativas:

- **Trainee Corporativo:** La iniciativa comprende dos meses de inducción, durante los jóvenes aprenden las competencias técnicas y habilidades para el ejercicio de su función, y otros ocho meses en los deben realizar pasantías en distintas áreas del Banco, antes de integrarse a su puesto.
- **Mentoring Corporativo:** Busca proyectar y fortalecer la exposición de los colaboradores identificados para ocupar posiciones de nivel superior en Bci. Durante el programa, un ejecutivo de trayectoria y experiencia de la Corporación acompaña al colaborador con desempeño destacado, en los proyectos o funciones que se le asignaron. En 2016, participaron 54 colaboradores en este programa.

390.174

Horas de capacitación.

70%

De financiamiento en programas de postgrado.

Capacitación

El principal objetivo del modelo de capacitación de Bci es entregar a los colaboradores los conocimientos, capacidades y habilidades requeridas para que puedan contribuir desde sus respectivas funciones al cumplimiento de la estrategia y de objetivos de la Corporación.

Para avanzar en esa dirección, el foco ha estado centrado en desarrollar metodologías de aprendizaje innovadoras y adecuadas a las necesidades y realidades de cada negocio. Durante 2016, el Banco apostó por una capacitación cada vez más digital y omnicanal, permitiendo a los colaboradores el desarrollo de nuevos conocimientos y capacidades desde cualquier dispositivo, en todo momento y desde cualquier lugar.

Dentro de las capacitaciones con metodologías innovadoras se han introducido más módulos en formato de juego, con desafíos y cuestionarios interactivos, complementados con dinámicas colaborativas y foros de aprendizaje donde los participantes comparten mejores prácticas y conocimientos desarrollados en las capacitaciones.

Durante el último año se desarrolló el concepto de “aula virtual”, que consiste en clases presenciales a través de *streaming*, es decir transmisión de capacitaciones en vivo a través del canal corporativo, para que los colaboradores puedan conectarse desde su puesto de trabajo a diferentes charlas. Estas clases se han hecho en un formato de comunicación bidireccional, en el que se puede interactuar con el facilitador y a la vez, compartir comentarios con el resto de participantes a través de un chat, todo esto desde la comodidad del puesto de trabajo, y sin perder tiempo en trayectos de desplazamiento.

En términos de contenidos, la oferta formativa del Banco se concentra en tres grandes ejes:

1. Normativa y regulación bancaria:

→ **Capacitación continua en cumplimiento y ética:** Dictado en formato digital, este ciclo entregó conocimientos básicos de regulación a través del análisis de casos prácticos. Estos cursos fueron ejecutados por el 67% de los colaboradores, lo que supone un aumento de más de 25 puntos porcentuales respecto de su alcance en 2015.

2. Conocimientos Técnicos y de Negocio:

→ **Generación de un ecosistema formativo para el área de Finanzas:** Comprende una plataforma a la que se accede a través del teléfono móvil y que pone a disposición de los ejecutivos del área charlas de expositores internos y externos y una malla de formación actualizada sobre los mercados financieros.

→ **Nuevas herramientas de aprendizaje y de soporte:** Entre estos recursos destacan tablets para los alumnos, en los que pueden realizar ejercicios, revisar material y prepararse para las certificaciones de conocimientos.

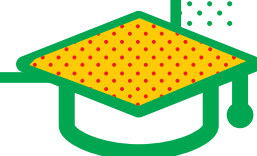
→ **Diseño de la Escuela de Riesgo:** La primera Escuela de Riesgo es una iniciativa con carácter transversal, cuya finalidad es entregar a los colaboradores conocimientos en riesgo en distintos niveles de profundidad, según sus respectivas funciones.

Indicadores generales de capacitación		
Ítem	2015	2016
Horas totales de capacitación	339.446	390.174
Número de personas capacitadas	9.743	9.917
Horas presenciales de capacitación	242.718	237.297
Actividades de formación	3.198	3.263

Horas de capacitación anuales promedio por categoría de cargo y género		
Categoría de cargo	Hombres	Mujeres
Administrativos	37,8	30,4
Cajeros	36,0	39,2
Ejecutivo comercial	44,9	37,7
Ejecutivo no comercial	43,1	37,0
Jefaturas	41,8	45,4
Subgerentes	45,6	44,7
Gerentes	46,2	55,1
Total horas promedio por género	42,2	41,39

Total horas promedio de capacitación por colaborador **41,7**

67%
de los colaboradores realizó capacitación continua en cumplimiento y ética.





3. Cultura y Liderazgo

Academia Líder

La Academia Líder es la instancia a través de la cual Bci promueve la cultura y los atributos del líder en la Organización. Este programa fue diseñado internamente y comprende talleres de capacitación ajustados a las necesidades de los líderes en sus distintas etapas de desarrollo en el Banco.

El objetivo de la Academia Líder es instalar, mediante el reforzamiento de prácticas diarias, un modelo de liderazgo distintivo que represente una ventaja competitiva para la Corporación y se convierta en un elemento clave del crecimiento del negocio.

En el periodo, algunas de las innovaciones e iniciativas que desarrolló Bci con el fin de continuar potenciando el liderazgo fueron las siguientes:

Plan de acompañamiento para los Líderes: este programa contempló dos elementos centrales:

Etapas **Etapa 1** **Inicial**

0 a 6 meses
Academia Líder:
Inducción al
liderazgo

Etapas **Etapa 2** **Crecimiento**

6 a 18 meses
Academia Líder Fase 1:
Liderazgo y
Transformación Personal

Etapas **Etapa 3** **Madurez**

18 meses 3 años
Academia Líder Fase 2:
Liderando la Experiencia

→ **Lanzamiento del nuevo portal Contacto Líder:** Esta plataforma busca poner a disposición de los líderes toda la información que requieren para desarrollar su gestión. Contiene un registro histórico de todas las noticias que reciben a través del news Contacto Líder para analizar con sus equipos; herramientas, consejos y recomendaciones para su trabajo diario y un Calendario Líder, con todos los eventos importantes que deben cumplir mes a mes, como la evaluación del desempeño.

→ **Mailing Contacto Líder:** Es el nuevo canal oficial de Bci para entregar información a sus líderes. Circula todas las semanas y contiene los temas más importantes que los líderes deben bajar en las reuniones semanales con sus equipos.

Taller de colaboración con los gerentes de primer reporte:

Esta actividad tuvo como finalidad diagnosticar y potenciar la capacidad de colaborar, uno de los atributos esenciales definidos para cumplir con la estrategia corporativa, en las gerencias de la alta administración. Se inició en agosto con una jornada durante la cual los asistentes debieron trabajar asociativamente y complementar una encuesta 360°, y continuó con reuniones de los grupos orientadas a revisar el avance de los planes de mejora.

Taller Líderes de cambio: El taller involucró a las jefaturas que están viviendo transformaciones en el Banco y se enmarcó en el contexto de cambios estratégicos que impulsa la Corporación. La actividad fue desarrollada en conjunto con el área de Gestión del Cambio y tuvo como propósito entregarles a los líderes las herramientas que necesitan para liderar a sus equipos durante una transformación.

Actualización de las bajadas en plenario: La bajada en plenario es la instancia de reflexión que guía el facilitador después de cada actividad de la Academia. Con el fin de alinearla con los requerimientos del cambio estratégico del Banco, en 2016 este modelo se reorientó hacia la colaboración, con un especial énfasis en la conversación y el trabajo en equipo.

Participación de líderes en las distintas fases de la Academia en 2016

	Inducción al Liderazgo	Academia Fase 1	Academia Fase 2
Número de participantes	159	122	198
Evaluación del programa	99,1%	98%	99%



Bci 2.0

Inspirado en la metodología *Lean Management*, Bci 2.0 comenzó su despliegue en Bci en 2014. Este programa busca instalar la mejora continua como una capacidad local en los equipos, a través de la resolución de problemas colaborativa y un set de prácticas integradas. Junto con esto, apunta a fortalecer el empoderamiento de los colaboradores para impulsar la innovación, y a apoyar a los líderes para liberar el talento de sus equipos, por medio de prácticas sistematizadas de *feedback*, *coaching*, presencia en terreno, entre otras.

El proceso de implantación de Bci 2.0 en un área comienza con un entrenamiento al líder e involucra una etapa de acompañamiento de tres meses al mismo, durante el cual se genera una evaluación y los consiguientes planes de acción.

En 2016, la cobertura de este programa se extendió a las áreas de Banca Privada, Corredora de Seguros, Factoring, la Gerencia de Riesgos, Asset Management y la Gerencia de Planificación.

A dos años de su inicio, y de forma simultánea con la implantación en las áreas pendientes, el gran desafío ha sido desarrollar un sistema de mejora continua que refuerce los conocimientos y prácticas adquiridas en los líderes que ya operan con la metodología.

Para tal efecto se creó una nueva Gerencia de Mejora Continua, cuya misión es dar sustentabilidad en el tiempo a esta iniciativa, a través de intervenciones más cortas y sistemas de gestión customizados a los contextos más específicos que enfrenta cada líder. La labor de Mejora Continua también comprende la capacitación en el sistema para los líderes que vayan ingresando a la organización y con el tiempo, este equipo velará por incorporar ajustes en la Organización relacionados con los cambios estratégicos que está impulsando el Banco, como el Plan de Transformación Digital.

Clima organizacional

En 2016, Bci reformuló el Modelo de Estudios Organizacionales, respondiendo a la estrategia corporativa y a la necesidad de simplificar y dar una función más práctica y predictiva a las mediciones. Este nuevo modelo se enmarcó en la creación de las nuevas competencias de Bci, que entregan sustento para seguir creciendo como empresa, y cumplir con la aspiración del Banco.

Las 6 competencias organizacionales son:

- Estrategia centrada en el cliente
- Innovación abierta
- Personas comprometidas, éticas y transparentes
- Trabajo colaborativo
- Agilidad en la ejecución
- Liderazgo integrador

Competencias organizacionales para una cultura digital



Basado en este modelo, se creó la nueva Encuesta de Clima y Competencias Organizacionales, que tiene por objetivo capturar la percepción de los colaboradores sobre el clima de Bci. El instrumento se compone de 5 dimensiones, que junto a la Evaluación de Colaboración y Liderazgo, representan las competencias organizacionales críticas que habilitarán el lograr objetivos estratégicos y la ambición de una cultura digital.

Este nuevo instrumento permitirá entender y gestionar el clima organizacional con mayor foco y profundidad, identificando correlaciones, causas raíces y palancas concretas para abordarlas.

En 2016 el resultado general obtenido en la encuesta fue un 87.2%, entendido como el promedio de los resultados de las 5 dimensiones medidas.

Todos los años, en forma paralela, Bci aplica en la Organización la encuesta Great Place To Work (GPTW), con el objetivo de complementar el diagnóstico interno con una visión externa, que sirva de *benchmark* para comparar el desempeño del ambiente de trabajo Bci con las demás empresas del mercado. En esta oportunidad, Bci se destacó al obtener el 5° lugar en el ranking GPTW y la primera posición entre las empresas participantes con más de 1.500 colaboradores.

“Para mí trabajar en Bci significa sentir el orgullo de estar en el mejor lugar para trabajar. Por el profundo respeto y admiración que siento hacia nuestros líderes. Por los lazos de amistad y camaradería que me unen con muchos colaboradores, con los que he tenido el privilegio de trabajar, en mis 18 años en Bci. Porque me inspiran los mismos valores de integridad, respeto y excelencia que hacen de ésta una gran empresa”.

Isabel Prado
Gestor Cultura
Organizacional
Gerencia
Corporativa
Gestión Personas



50

**Fue el lugar que Bci obtuvo
en el ranking GPTW,
la primera posición entre las empresas
participantes con más de 1.500 colaboradores.**

Bci Reconoce

A través de una estrategia integrada de recursos humanos, Bci Reconoce tiene por objetivo estimular y reforzar las conductas que fortalecen la cultura de la Organización y que contribuyen al logro de los objetivos del negocio.

Desde 2016, el programa de reconocimiento dio más énfasis a ciertos atributos de la Cultura Corporativa que son claves en la Transformación Digital. El primer paso en esta dirección fue

incorporar el trabajo colaborativo como nueva dimensión de reconocimiento en las distintas instancias que contempla el modelo, tales como las ceremonias internas y los desayunos con el Gerente General.

En consecuencia, el modelo del programa Bci Reconoce quedó estructurado de la siguiente forma:

Instancia o tipo de reconocimiento	Descripción	Reconocimientos entregados en 2016
Reconocimientos online o cotidianos	En la plataforma online, los colaboradores pueden reconocer a sus pares o líderes no sólo de sus equipos, sino también de otras áreas. Desde 2016 estos reconocimientos incluyen la dimensión trabajo colaborativo y son incorporados al muro de reconocimiento por parte de los líderes de Bci 2.0.	2.015
Kit de reconocimiento	Su entrega corresponde a los líderes y busca reconocer acciones meritorias o sobresalientes que muestran -en su gestión diaria- los colaboradores de forma consistente en el tiempo.	1.424
Ceremonias por área	Son instancias formales de reconocimiento a nivel gerencial que buscan distinguir en un contexto de mayor visibilidad conductas asociadas al perfil del colaborador que resultan persistentes en el tiempo. Desde 2016 también consideran como dimensión de reconocimiento el trabajo colaborativo.	532
Ceremonia Anual	Es la instancia más importante y solemne de reconocimiento en Bci. Se realiza una vez al año y busca destacar a aquellos colaboradores o equipos que han mostrado en forma consistente conductas alineadas con el marco valórico del Banco o que contribuyen al logro de los objetivos de la Corporación.	222

En 2016 Bci organizó la tercera versión de la “semana del reconocimiento”, con el fin de promover la entrega de *feedback* positivo entre colaboradores, clientes y líderes. Bajo el lema “Reconociéndonos juntos por un objetivo común”, la iniciativa estuvo centrada en la colaboración.

Durante el desarrollo de esta actividad se ingresaron a la plataforma más de 3.000 reconocimientos generales, y se entregaron 1.164 banderines para hacer visible el trabajo colaborativo. Los colaboradores que recibieron más menciones durante la semana del reconocimiento fueron invitados a participar en forma especial en un desayuno con el Gerente General.



Integración e Internacionalización

Con el fin de integrar a los más de 500 colaboradores del City National Bank of Florida, así como a la dotación de la sucursal Miami y la de Bci Securities, en los procesos de Gestión de Personas de Bci, durante 2016 se trabajó de manera colaborativa en un plan para asegurar la correcta integración de todos ellos a la cultura Bci. Esto fue materializado mediante el diseño y ejecución de iniciativas que permitieron instalar las capacidades organizacionales consideradas como críticas.

Este plan se desarrolla en 4 grandes ámbitos de trabajo:

Organización y Cultura: Tras una primera inducción realizada a toda la dotación de City National Bank of Florida por parte de gerentes de Chile y que abordó la historia del Banco, sus valores y las principales características de su modelo de Experiencia Cliente, se efectuó en 2016 un estudio para conocer en profundidad la cultura de City National Bank. El señalado estudio incluyó encuestas a toda la organización, y concluyó con un taller con el equipo gerencial, actividad en que se definieron los principales focos de trabajo en el ámbito cultural, siendo algunos de los primeros avances la definición de:

- **Liderazgo:** promover y reforzar un estilo de liderazgo alineado con los valores y principios de Bci. Esto se desarrolla, en parte, a través de la ejecución de la Academia Líder.
- Implantar un **modelo de reconocimiento** que ayude a motivar a los colaboradores y reforzar las conductas asociadas al perfil del colaborador.
- Desarrollar **herramientas y estudios organizacionales** que ayuden a evaluar el grado de presencia y conocimiento de las conductas del perfil del colaborador, con especial foco en líderes.
- **Identificar y desarrollar con planes concretos el talento crítico** que posee y necesita la Organización, mediante el diseño y ejecución de Comités de Gestión de Personas bajo la metodología de Bci.

Gestión de talento: Como primera iniciativa se evaluaron los procesos para generar sinergias entre City National Bank, Bci Miami y Bci Securities para lo cual se impulsaron acciones tales como:

- **Pasantías internas:** Tres personas de la sucursal Miami visitaron City National Bank para conocer más de sus procesos y productos.
- **Postulación a cargos** en cualquiera de las tres unidades de negocio, cruce que permitirá ampliar las posibilidades de carrera de los colaboradores.
- **Capacitación:** Los colaboradores de la sucursal Miami y de Bci Securities podrán participar de los ciclos formativos de City National Bank.

Compensaciones y beneficios: Se analizaron los planes de salud y jubilación de las tres unidades para cumplir con la normativa y regulaciones laborales; se ampliaron a los colaboradores de la sucursal Miami los beneficios bancarios que City National Bank ofrece a su dotación, tales como tasas preferentes en créditos hipotecarios y aperturas de cuentas corrientes; y se decidió hacer extensivos a los colaboradores de City National Bank los beneficios propios de la cultura Bci, tales como bonos por hijo, por fallecimiento o para la compra de la primera casa, entre otros.

Acompañamiento del negocio: Con el fin de apoyar la integración, promover la cultura y facilitar el cumplimiento de las normativas chilenas, tres importantes gerentes de Bci se trasladaron a City National Bank.

Seguridad y salud ocupacional

La gestión de seguridad y salud ocupacional en Bci se desarrolla en primer término a través de un conjunto de acciones y programas que el Banco ejecuta en alianza con el Instituto de Seguridad del Trabajador (IST), con el fin de mejorar las condiciones en que los colaboradores desempeñan sus funciones. Este organismo se encarga de evaluar los puestos de trabajo de la Corporación mediante visitas regulares y siguiendo los estándares exigidos por el Banco, así como de preparar a los Comités de Calidad de Vida (CCV) para su labor de detección de riesgos y de cumplimiento de la Ley de Accidentes.

En el marco de una visión más integral, Bci busca promover estilos de vida saludables entre los colaboradores y sus familias, mediante experiencias memorables y el fomento de buenas prácticas y hábitos de autocuidado. Para tal efecto, se apoya en los CCV, instancias que se encargan de atender materias que trascienden la prevención de seguridad y que comprenden ámbitos como el bienestar de la dotación y sus familias, la difusión de los beneficios y la gestión de los riesgos psicosociales.

Estos CCV están integrados por los miembros de los Comités Paritarios más otros cinco colaboradores elegidos por sus pares, entre los que pueden estar delegados deportivos, voluntarios o dirigentes sindicales. Su rol principal es escuchar las preocupaciones de los colaboradores en estos ámbitos para luego definir planes de acción en conjunto con la Gerencia de Relaciones Laborales.

Al cierre de 2016 operaban en Bci 65 CCV en 112 instalaciones corporativas ubicadas entre Arica y Punta Arenas con un alcance del 78% de la dotación.

Para avanzar en esta dimensión general de la calidad de vida de los colaboradores, durante 2016 la Corporación desarrolló un conjunto de acciones centradas en cuatro focos principales: salud, continuidad operacional, integración de la familia y calidad de servicios.

Salud

En 2016, Bci incrementó el alcance y mejoró los niveles de cercanía de los servicios, fortaleciendo los equipos profesionales destinados a atender tanto los temas de salud ocupacional como los de salud integral:

- Para abordar aspectos de salud ocupacional, Bci cuenta con un médico, paramédicos, un psicólogo y enfermeras.
- Para la dimensión de salud integral dispone de los mismos profesionales más una fonoaudióloga, un kinesiólogo, una nutricionista y un profesor de educación física.

El trabajo sistematizado y focalizado de estos equipos permitió en 2016 reducir en más de 2.000 el número de días de ausentismo laboral. Entre las iniciativas que se desplegaron como parte de esta labor destacan:

- **Asesorías nutricionales:** A contar del 27 de junio 2016 entró en vigencia la Nueva Ley del Etiquetado Nutricional 20.606, para la cual se confeccionó un taller y también visitas educativas que contaron con una participación de 336 colaboradores.
- **Talleres sobre el uso y cuidado de la voz:** Estas actividades se efectuaron por primera vez en 2016, cubriendo el 100% de la dotación de Telecanal.
- **Programa colaborador saludable:** Esta iniciativa con participación voluntaria buscó conocer la condición de riesgo cardiovascular de una persona. En 2016 se efectuó principalmente en las instalaciones con mayores niveles detectados de sedentarismo. En esta ocasión, además del diagnóstico cardiovascular, se efectuaron actividades con la participación del profesor de educación física y la nutricionista.

A estos avances en el ámbito de la salud se sumó en 2016 la habilitación en el edificio de Telecanal de una sala denominada Centro de Especialidades Médicas (CEM), en la que el equipo de salud integral realiza pre-evaluaciones a personas con problemas menores, como dolores musculares. Este CEM viene a reforzar las cinco salas de primeros auxilios con que cuenta Bci en Santiago.

Como hito del año cabe destacar también la eficacia del plan médico efectuado entre marzo y agosto. Este programa se ejecutó con el apoyo del médico, la enfermera y la nutricionista de la Corporación en las áreas más críticas del Banco y permitió una reducción significativa en el número de licencias médicas.



Continuidad operacional

Este foco de trabajo busca preparar a la Organización para enfrentar eventos o contingencias naturales, sociales o combinadas con la finalidad de evitar pérdidas y garantizar la continuidad del negocio.

En el contexto de esta labor se realizaron diversas acciones. Entre ellas destacan:

- Se capacitaron las brigadas de emergencia de los edificios centrales.
- Se ejecutaron operaciones de simulacros en las 15 instalaciones con que cuenta Bci en el centro de Santiago, todas las cuales ya cuentan con brigadas de emergencia y líderes capacitados para guiar a los colaboradores a zonas de seguridad en casos de contingencia.
- Se actualizó el Plan de Emergencia con la incorporación de áreas inundables por maremotos.

Entre estas iniciativas cabe destacar especialmente el curso de capacitación en protección contra incendios que se dictó para los miembros de las brigadas de emergencia de los edificios centrales en Santiago. Esta actividad se realizó con un simulador virtual de siniestros, un innovador sistema que permite recrear una emergencia de esta naturaleza en una pantalla de alta definición y enseña técnicas para combatir el fuego.

Integración de la familia y el medioambiente

Durante 2016, en conjunto con los Comités de Calidad de Vida, Bci organizó una serie de actividades de promoción del bienestar y de cuidado del medioambiente, orientadas a la participación de los colaboradores y sus familias. Estas iniciativas se efectuaron entre Arica y Punta Arenas, e incluyeron caminatas en los cerros y parques nacionales, paseos culturales y cicletadas, algunas de ellas abiertas incluso a la comunidad. Entre estas iniciativas también se sumaron los concursos de cuentos, dibujos y selfies para hijos de colaboradores sobre temas de salud, seguridad y medio ambiente, que este año aumentaron su participación respecto de versiones anteriores.

Calidad de los servicios

Con esta finalidad, Bci inició un proceso de revisión de sus programas y modelos de gestión para alinearlos con los principios de agilidad, eficiencia y digitalización de la estrategia corporativa. Lo que se busca es que las actividades sean más eficaces respecto de los propósitos de reducir la accidentabilidad y aportar a la productividad y la innovación. En esa línea, el área a cargo inició una ronda de conversaciones a nivel corporativo y externo con la finalidad de recoger la información necesaria para crear un modelo de prevención que se convierta en un referente en Chile.

Tasa de accidentabilidad 2014-2016		
2014	2015	2016
1,19	1,02	0,75

Tasa de siniestralidad 2014-2016		
2014	2015	2016
21,08	25,19	15,60

Tasa de frecuencia 2014-2016		
2014	2015	2016
4,52	3,94	3,47

Enfermedades laborales y accidentes fatales			
Ítem	2014	2015	2016
Enfermedades profesionales	8	4	20
Accidentes fatales	0	0	0

2016			
Detalle	Hombres	Mujeres	Total
Días perdidos por accidente de trayecto	483 días (33 hombres)	1.352 días (109 mujeres)	1.835 días (142 colaboradores)
Días perdidos por accidentes de trabajo	347 días (18 hombres)	589 días (63 mujeres)	936 días (81 colaboradores)
Días perdidos por enfermedad profesional	192 días (7 hombres)	522(13 mujeres)	744 días (20 colaboradores)
Días perdidos por enfermedad común	1.814	3.424	5.238 personas
Total de días perdidos	34.932	123.086	158.018 días

Orientación para el retiro

Bci pone a disposición de todos los colaboradores que están próximos a jubilarse un programa de orientación previsional que, a través de asesorías especializadas, entrega una atención integral en todas las dimensiones que involucra el paso desde la vida activa al retiro.

Esta iniciativa, cuya participación es voluntaria, contempla dos líneas de orientación: una de carácter psicológico y otra enfocada en la asesoría económica.

→ **Orientación psicológica:** Tiene por finalidad ayudar al colaborador a generar una actitud y un plan de acción apropiados para comenzar de manera positiva esta nueva etapa en conjunto con su familia. Un psicólogo lo derivará a un especialista en la materia consultada, con el que podrá acceder a cuatro atenciones presenciales.

→ **Orientación económica:** Busca ayudar a la persona a definir una estrategia individual que le permita optimizar su pensión y financiamiento futuro. Esta asesoría contempla la entrega de recomendaciones respecto de las alternativas de gestión de ahorros previsionales, así como de las modalidades pensión y sus implicancias. Para acceder a este servicio, el colaborador debe llamar al teléfono gratuito y de carácter confidencial.

Relaciones Laborales

Bci mantiene con sus sindicatos una relación de transparencia y comunicación permanente. Este modelo de trabajo está inspirado en la misión y los valores del Banco, y se materializa a través de canales como las reuniones mensuales y el contacto directo vía correo, teléfono o visita personal.

En 2016, Bci efectuó negociaciones colectivas con los siguientes sindicatos:

a) Sindicato Nacional Bci: Durante el mes de abril.

b) Sindicato Nacional N° 1 de Trabajadores de Banco Bci: Durante el mes de abril.

c) Sindicato Corporación de Servicios Financieros Bci: Se desarrolló entre septiembre y noviembre.

En los dos primeros casos, las negociaciones iniciales no permitieron llegar a acuerdo, por lo que los procesos llegaron a huelga. Con el Sindicato de la Corporación de Servicios Financieros Bci, en cambio, el proceso de negociación se realizó en forma anticipada al vencimiento del contrato colectivo que lo regía hasta diciembre de 2016 y concluyó con éxito sin necesidad de llegar a huelga.

El año 2016 se cerró con la firma de los tres respectivos instrumentos colectivos. El próximo proceso de negociación colectiva de Bci está programado para agosto de 2018. Los dos siguientes se concretarán en 2019.

Sindicatos

	Dic-2015	Dic-2016	
Dotación	10.560	10.473	
Colaboradores sindicalizados	887	791	
% de sindicalización	8,3%	7,53%	
Número de sindicatos	3	3	
Nombre de los sindicatos	Colaboradores afiliados		
	2014	2015	2016
Sindicato Corporación de Servicios Financieros Bci	191	312	273
Sindicato Nacional Bci	-	421	341
Sindicato Nacional N° 1 de Trabajadores de Banco Bci	-	154	177

A photograph of a bank service counter. Two male staff members in suits are seated behind the counter, working with documents and a typewriter. A line of customers is waiting on a red carpeted floor, separated by a red rope and metal stanchions. The customers include a woman in a patterned dress, a man in a suit, and several other people. The background is a wood-paneled wall.

Lo que no es bueno para el cliente no es bueno para Bci

Responder a la confianza de los clientes, trabajar con la verdad, ser honestos en toda interacción; y entregar información clara y oportuna, ha permitido a Bci tener clientes leales y que lo recomienden.

10— Experiencia Cliente

Bci tiene como visión de transformarse en líder regional en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocido como la mejor empresa para trabajar y desarrollarse, Bci además se planteó como propósito llegar a ser el año 2020 el banco más querido y preferido del mercado.

Este objetivo lleva implícita la necesidad de adaptar de manera constante la Estrategia de Experiencia para que acompañe los comportamientos y requerimientos de los clientes actuales, cada vez más informados, exigentes y digitalizados.

En respuesta a estos nuevos desafíos, Bci ha creado la nueva Gerencia de Transformación Digital e Innovación, cuyos principales frentes de trabajo se enmarcan en innovación, marketing digital y redes sociales e IT digital, con el fin de entregar la mejor experiencia a los clientes del Banco.

Durante 2016, se lograron importantes avances, los cuales se reflejan en los siguientes hitos:

Cuenta Corriente en Línea: Bci se convirtió en el primer banco en Chile en el que se puede abrir una cuenta corriente totalmente en línea, de forma simple y en menos de 30 minutos.

Bci Labs: Esta es una aceleradora que tiene como finalidad facilitar la integración de las *startup* como proveedores de la compañía y ayudarlas a que tengan éxito. En 2016 se realizaron 3 Demodays, los que contaron con la participación de startups de 10 países. Al finalizar el año, al alero de Bci Labs trabajaban 16 emprendimientos.

Nuevas herramientas de marketing digital y redes sociales: Los cambios en paradigmas y conductas de los clientes hacen necesario generar nuevas formas de interacción con ellos. A partir de esto, se han implementado nuevas herramientas que buscan lograr una comunicación más efectiva, de mayor conexión y vinculación con los clientes, lo cual la convierte en una fuente de valor agregado para las áreas comerciales.

Data analytics: Los desarrollos implementados de *Client Relation Manager (CRM)* ayudan a mejorar la efectividad comercial de campañas en los segmentos Retail, Pyme y Nova.

Operaciones y TI: Además de los hitos mencionados, se lograron importantes avances en materias organizacionales y de TI, principalmente en los ámbitos de diseño organizacional, talento digital y nuevas formas de trabajar.

Dentro de esta misma gerencia, se integró adicionalmente la nueva Gerencia de Redes Sociales, la que nace con el objetivo estratégico de potenciar la participación, escucha e interacción del Banco en las comunidades digitales en las que se relacionan y comunican los actuales y potenciales nuevos clientes.

Para Bci, la participación con comunidades no sólo tiene que involucrar un enfoque de marketing digital, sino que además debe contribuir a cuidar la marca, a entregar la mejor experiencia cliente, a atraer nuevos clientes y a detectar problemas y tendencias que permitan responder oportunamente a los requerimientos de las audiencias. Desde esta perspectiva, las redes sociales representan un elemento clave para el desarrollo del Plan de Transformación Digital y una herramienta que puede contribuir significativamente a la reputación corporativa.

La Gerencia de Redes Sociales se ha planteado como desafío ser un referente en esta nueva forma de hacer banco, a través del desarrollo de iniciativas que le permitan a la Corporación convivir y ser reconocida por las comunidades virtuales en su esfuerzo por promover la economía colaborativa y entregar una experiencia emocional, una identidad y una relación digital diferenciadoras. Con esta finalidad, entre sus principales focos estratégicos destacan:

- Desarrollar relaciones cercanas con las personas sobre la base de la mejor experiencia.
- Apoyar en el desarrollo de productos y servicios entregando a las áreas de negocio información recogida de las interacciones en las redes sociales.
- Desarrollar Iniciativas alineadas con los objetivos negocio, como educación financiera y compromiso social.
- Acompañar el diseño y ejecución de los Viajes de Clientes con propuestas en formato de Redes Sociales.
- Apoyar al modelo de comercialización a través de un *Client Relation Manager (CRM)* Social que entregue información del mercado, las audiencias y las tendencias en productos y servicios.
- Extender las campañas corporativas a través de propuestas atractivas e innovadoras en formato de Redes Sociales, como concursos y promociones.
- Potenciar los procesos de monitoreo en línea, a través de paneles y alertas que velen por la reputación, la continuidad de los servicios y la captura de oportunidades de negocio.

Satisfacción de clientes y gestión de reclamos

Desde la implantación de la Estrategia de Experiencia Clientes en 2014, los indicadores de satisfacción de clientes de Bci han experimentado una mejora constante, la que se refleja tanto en las mediciones internas como en los *benchmarks* que se realizan con la competencia relevante.

En 2016, el índice de satisfacción neta de experiencia que mide el Banco mantuvo sus niveles de excelencia en 87% y durante el mismo periodo, el NPS (*Net Promoter Score*, por sus siglas en inglés), índice que permite a las empresas distinguir entre sus clientes promotores y detractores en virtud de la disposición que muestran a recomendar sus servicios, se elevó al 54%.

Estos avances permitieron a Bci obtener nuevamente el premio Pro Calidad, como la institución financiera con la mejor experiencia clientes en la categoría “Grandes Bancos”.

En línea con esta tendencia, la cantidad de reclamos recibidos por el Banco ha experimentado una disminución desde las tasas observadas en 2014, mientras el tiempo promedio de resolución continúa mejorando.

Promedio de satisfacción neta de calidad de servicio		
2014	2015	2016
87%	87%	87%

Tasa de reclamos por cada 10.000 clientes		
2015	2016	
15%	14,6%	



Experiencia de clientes por segmento

Banca Retail

La Estrategia de desarrollo de negocios en Banca Retail se construye sobre tres pilares clave:

- **Segmentos:** Para cada segmento se establece una estrategia específica, apalancando recursos de productos, precios, canales, Innovación y Transformación Digital. Esta estrategia tiene una visión única y consistente del cliente, con una propuesta de valor específica para cada segmento de personas y Pymes.
- **Productos:** Es el área responsable del diseño y desarrollo de todo el ciclo de vida de los productos y servicios, los cuales deben constituir una oferta única, transversal a las bancas. La amplia gama de productos atiende las necesidades de financiamiento, además de servicios y administración de productos de pasivo y activo. A su vez, cumple un rol clave en el diseño e implementación de la estrategia digital.
- **Canales:** Son los medios por los cuales se ejecuta la estrategia por segmento, mediante la comercialización y distribución de los productos y servicios que ofrece el banco. Aquí encontramos los medios a través de los cuales un cliente puede operar sus productos bancarios, tales como las sucursales y los canales web.

Segmentos de Banca Retail

Segmento Personas

Su propósito es cubrir las necesidades financieras de las personas naturales a través de la entrega de una propuesta de valor única e innovadora y la mejor experiencia de cliente.

Cuenta con un equipo humano de más de 4.000 colaboradores y una extensa red de sucursales en Chile, distribuidas entre Arica y Punta Arenas. Además, Bci es el único banco con una sucursal en la Antártica. Cuenta con una amplia variedad de plataformas remotas de atención, como Internet, Telecanal, aplicaciones móviles y cajeros automáticos.

El segmento personas se divide en 3 bancas:

→ **Banca Personas:** En 2016, su foco se concentró en ofrecer productos y servicios a clientes a través del desarrollo permanente de campañas de consumo.

→ **Banca Preferencial:** Atiende, con elevados estándares de calidad y servicio, al segmento afluente de la población. Durante 2016, profundizó su modelo de atención personalizada, lo que le ha significado a la Corporación lograr niveles de satisfacción de sus clientes cercanos al 89%. El objetivo es continuar creciendo, para convertir a Bci en un referente del mercado en la atención de este segmento.

→ **Banco Nova:** La atención a este segmento tuvo un importante repunte durante 2016, dada la Estrategia de Crecimiento centrada en los clientes en convenios. Dado esto, Nova se ha convertido en la división de consumo bancaria que presenta las más altas tasas de crecimiento de la industria.

Segmento Empresarios

Este segmento tiene como objetivo apoyar con soluciones financieras a 3 subsegmentos empresariales con distintas necesidades: micro, pequeñas y medianas empresas. Ellos representan cerca del 90% del total de las empresas y son responsables de más del 60% del empleo a nivel nacional.

Segmentos atendidos por banca Empresarios y su oferta de valor:

<p>Nace</p> <p>Con menos de 18 meses de actividad</p> <p>Este programa apoya a clientes en una etapa temprana del emprendimiento, incluso sin que hayan tenido facturación de sus proyectos. Este programa terminó 2016 con 2.700 emprendedores atendidos en su Centro de Emprendimiento de Santiago, colocaciones totales del orden de los US\$10 millones y una tasa de satisfacción de la cartera de 80%.</p>	<p>Microempresarios</p> <p>Ventas menores a UF 2.400 al año</p> <p>Bci microempresarios: Con una propuesta de valor reformulada, durante 2016 se lanzaron productos que fortalecieron este segmento, tales como la cuenta vista Bci Microempresarios. Gracias a estos esfuerzos, la evaluación global de satisfacción de los clientes subió al 91%, mientras que la del servicio de los ejecutivos se elevó al 96%.</p>	<p>Empresarios</p> <p>Ventas anuales de entre UF 2.400 y UF 80.000</p> <p>Su oferta de valor se basa en la distribución de productos y servicios acorde a las necesidades de clientes Pyme. Su Estrategia de diferenciación se caracteriza por ofrecer una mejor experiencia de servicio y apunta a generar una relación de largo plazo con los clientes y sus empresas, con el fin de que se sientan acompañados de manera permanente en su gestión y en el crecimiento de sus emprendimientos.</p>
---	--	---

Productos y Servicios

La Gerencia de Productos es responsable del proceso y diseño del ciclo de vida del producto, trabajando de manera conjunta con el área de innovación para la definición y realización de la experiencia digital de los clientes del Banco.

Entre los productos y servicios que ofrece el segmento Banca Personas y Nova, tanto para personas como para empresas, encontramos cuentas corrientes; cuentas de ahorro, tarjetas de crédito y débito, créditos de consumo, hipotecarios y comerciales; seguros e inversiones, etc.

Para el segmento empresarios, se ofrecen productos a la medida de las necesidades de los clientes. Entre ellos están los créditos comerciales, hipotecarios, de capital de trabajo, comex, tarjetas de crédito, soluciones de pago, *leasing* y seguros.

En el ámbito de la innovación, para el segmento personas se desarrollaron la cuenta corriente y el crédito de consumos digitales; y para el segmento empresarios, los créditos comerciales en línea y *factoring* en línea.

Canales

Dentro de los canales de atención a los clientes destacan las sucursales de Bci, Bci Nova y los centros de empresarios, donde los clientes encuentran una atención específica de las plataformas comerciales. Adicionalmente, el cliente puede atenderse a través de canales remotos que el Banco pone a su disposición, tales como Internet, Telecanal, aplicaciones móviles y cajeros automáticos, lo cual les permite operar sus cuentas desde cualquier lugar del mundo.

Web y Móvil

Buscan ser el principal canal de distribución, atención y asesoría del Banco. En 2016, se lanzaron 33 sitios públicos y se implementaron más de 100 proyectos.

Actualmente, los canales digitales son la sucursal más grande del Banco, atendiendo las 24 horas, los 7 días de la semana. Más de 5,5 millones de personas visitan mensualmente estos canales y el 40% de las ventas de consumo ya se realizan vía la sucursal virtual, ya sea página web o en las aplicaciones móviles.

Telecanal

En 2016, el foco estuvo en el diseño de una nueva tecnología de IVR, la que permitirá mejorar los niveles de atención a los clientes, su trazabilidad y la calidad del servicio entregada.

ATM

La extensa red de cajeros automáticos de Bci cumple con una importante labor de cara a sus clientes, al disponibilizar dinero efectivo cuando es requerido. Bci tiene como desafío seguir avanzando en la implementación tecnológica de estos dispositivos, para robustecer su seguridad e incorporar a su oferta otros productos y servicios.

Fuerza de venta

Es la unidad dedicada a la captación de nuevos clientes, mediante un equipo especializado, el cual tiene como principios la seguridad, cercanía, diligencia e imagen.

Convenios

Busca desarrollar alianzas estratégicas con empresas e instituciones, para generar nuevos clientes y profundizar la relación con clientes existentes, mediante el cruce de productos y servicios.



Bci Accesible

Bci Accesible es un modelo de atención e infraestructura orientado a facilitar la entrega de servicios financieros a personas con discapacidad visual, auditiva y de movilidad reducida.

Creado por la Corporación en 2015, convirtió al Banco en el primero de América Latina en contar con un programa especialmente diseñado para facilitar la integración de las personas con discapacidad a los productos y soluciones financieras.

Para su puesta en marcha, Bci elaboró un Plan de Capacitación para los colaboradores y un programa de desarrollo de nuevos protocolos de servicio, canales de atención y soluciones tecnológicas adaptados a los requerimientos de los clientes objetivos.

En 2015, como parte de este programa, comenzaron a operar tres sucursales accesibles en la Región Metropolitana y otras dos en Concepción y Antofagasta. A fines de 2016 funcionaban 67 oficinas a lo largo del país; es decir, el 25% del total de sucursales de Bci.

Asimismo, con el objetivo de avanzar en el aumento de su cobertura, durante 2016 se trabajó en el desarrollo de nuevos canales digitales, con el propósito de permitir que cada vez más clientes puedan operar a través de la web y de la aplicación móvil con ajustes de adaptación a los requerimientos específicos de cada uno de los tipos de discapacidad que cubre el programa. En esa línea, destaca la incorporación en la plataforma “Con Letra Grande” de más de 60 programas y 75 series sobre contenidos de educación financiera, con subtítulos y traducidos en lengua de señas para personas con discapacidad auditiva.

Cabe resaltar, por último, que en 2016, este programa obtuvo el segundo lugar de la categoría inclusión financiera en el primer concurso de educación financiera organizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).



Discapacidad Auditiva

Contempla orientación especializada, servicio en lenguaje de señas por video conferencia y ejecutivo virtual experto en lengua de señas en el sitio web.



Discapacidad Física

Las sucursales poseen rampas y espacios de circulación despejada, cajas preferenciales, mesones y ATM con altura especial, puerta automáticas, ascensores y estacionamiento preferentes.



Discapacidad Visual

Colaboradores capacitados en las sucursales, transferencias y pagos vía telefónica, multipass móvil con clave audible, cheques y marcadores de tarjetas con relieves, sitio web y móvil con sistemas de lectura de texto y ATM con transacciones por audio.



Banca Wholesale

Banca Empresas

Banca Empresas apoya el desarrollo comercial y crecimiento de las compañías con ventas anuales entre UF 80.000 y UF 350.000, entregando una amplia oferta de soluciones financieras, que comprende diversos productos bancarios, servicios de mesa de dinero, *factoring*, tesorería y *leasing*, entre otros.

Con un enfoque de servicio especializado, esta banca opera sobre la base del conocimiento experto del cliente, lo que le permite desarrollar una oferta de valor especialmente dirigida y un modelo de atención cercano, personalizado y único en el mercado financiero.

En ese contexto, se destaca en el mercado por ofrecer servicios que facilitan la interacción entre el cliente y el Banco a través de plataformas como el teléfono móvil e internet. Estos desarrollos e innovaciones -entre los que se cuentan aplicaciones móviles, un sistema de compra y venta de divisas por la web, y *factoring* móvil- han permitido que en la actualidad un creciente porcentaje de sus operaciones se ejecute digitalmente.

Durante 2016, los clientes de la Banca Empresas enfrentaron un escenario económico complejo, con disminución de ingresos y caída en los movimientos de líneas de capital de trabajo. Dado este escenario, Banca Empresas se focalizó en apoyar a sus clientes en inversiones de largo plazo y en soluciones especializadas de capital de trabajo a mediano plazo. Esto último se efectuó mediante la compra de deuda del cliente en el mercado.

En comercio exterior, los clientes contaron con un equipo integral de atención especializada compuesto por ejecutivos de comex y ejecutivos de mesa de Sales & Trading, con ofertas de valor a la medida de sus necesidades. Esta estrategia permitió mejorar su volumen de activos en todas las líneas de negocios y la disminución del riesgo de cartera.

Durante 2016 se realizaron charlas de contingencia económica a lo largo del país y charlas de carácter especializado, en temas como capacidad adaptativa de las organizaciones, liderazgo para la innovación e implicancias de la reforma laboral de Chile.

Banca Grandes Empresas, Inmobiliaria e Institucional

La aspiración de la Banca Grandes Empresas, Inmobiliaria e Institucional es convertirse en líder en la configuración de soluciones financieras integrales, innovadoras rentables, y con visión corporativa, que permitan a las empresas no sólo resolver sus requerimientos, sino también acceder a soluciones en una perspectiva de 360 grados, que incorpore a sus trabajadores, proveedores y clientes.

Con ese objetivo, y a partir de un modelo de cercanía y conocimiento, busca establecer relaciones de largo plazo, otorgando una óptima experiencia de servicio, que acompañe en forma permanente el proceso de crecimiento de los negocios de sus clientes.

Esta banca está integrada por tres áreas comerciales:

→ **Banca Grandes Empresas:** Atiende a las compañías que facturan entre 350.000 UF y 1.500.000 de UF anuales, a través de 21 plataformas comerciales habilitadas entre Iquique y Punta Arenas.

→ **Banca Inmobiliaria:** Especializada en la atención a clientes de los sectores de construcción, inmobiliario y concesiones. Es líder del mercado por volúmenes de negocio desarrollados, operando en Santiago a través de tres plataformas comerciales y en regiones por medio de la red de sucursales de Grandes Empresas.

**“He sido testigo de
cómo Bci participa
activamente en la
formación
y el crecimiento de
sus colaboradores.
En Bci me siento
valorada.
Green en mí”.**

**Baggie
Cuchacovich**
*Asesor Banca Transaccional
División Banca Mayorista*



**Banca Empresas apoya el desarrollo comercial y
crecimiento de las compañías con ventas anuales entre**

UF 80.000 y 350.000

Al alero de esta área, funciona además la subgerencia Plataforma Energía e Infraestructura, unidad que tiene a su cargo en primer término los proyectos de concesiones de Obras Públicas, ámbito en el que se desenvuelven principalmente empresas multinacionales y en el que Bci ha logrado en los últimos dos años, gracias a un Plan de Negocio basado en la cercanía con los clientes, un crecimiento sostenido de su cartera y de los márgenes financieros. Su ámbito de gestión también incluye el financiamiento de proyectos de mediana envergadura de Energías Renovables No Convencionales (ERNC), que incluye iniciativas de 3 a 60 MW, entre las que se cuentan centrales hidroeléctricas de pasada y centrales eólicas. Este es un campo que Bci quiere potenciar a futuro, dado que responde a una decisión estratégica del país y que está en sintonía con el compromiso medioambiental de la Corporación.

- **Banca Institucional:** Atiende a organismos e instituciones del Estado, como las distintas ramas de las Fuerzas Armadas, universidades y municipios, así como a instituciones sin fines de lucro. En este segmento, el Banco desarrolla principalmente servicios y soluciones de tesorería, los que se adjudican en la mayor parte de los casos por medio de licitaciones públicas.

En 2016, la gestión de la Banca Grandes Empresas, Inmobiliaria e Institucional estuvo focalizada en el crecimiento de la cartera, su rentabilización a través del aumento en el cruce de productos para clientes, en lograr la principalidad del servicio de tesorería, una administración de excelencia del riesgo de cartera y en el mejoramiento de la efectividad comercial de los equipos de primera línea. En el contexto de esta labor, algunos de los principales logros de esta banca fueron:

- Cierre anual con resultados financieros positivos.
- Crecimiento sostenido en la participación financiera de los clientes del Banco.
- Consolidación de las tasas de riesgo de la Banca Grandes Empresas, Inmobiliaria e Institucional, como las más bajas del mercado.
- Participación de negocios en sectores agrícola y agroindustrial, con importantes perspectivas de crecimiento.

21

**plataformas comerciales habilitadas entre
Iquique y Punta Arenas.**

Banca Corporativa

Con un modelo de atención integral, que cubre todas las necesidades financieras y servicios bancarios de alta complejidad, Banca Corporativa ofrece a empresas tanto nacionales como multinacionales, soluciones y productos creados a su medida disponibles en Chile y el extranjero. Para tal efecto, cuenta con una estructura conformada por gerentes banqueros, especialistas en asesoría, a cargo de la relación con los clientes, quienes trabajan a partir de un modelo de confianza y en la construcción de relaciones de largo plazo, principio fundamental de la cultura Bci. Este modelo se apoya en un equipo de servicio personalizado y especialista, multisectorial y multiproducto.

Con la misión de convertirse en el mejor socio financiero de sus clientes y en el actor número uno en Chile en el segmento, en la actualidad Banca Corporativa acompaña a grandes corporaciones e instituciones financieras en sus procesos de crecimiento y desarrollo de sus negocios tanto a nivel local como global.

Su oferta de servicios ágiles y eficientes comprende productos tecnológicamente seguros y de la más alta calidad, financiamiento de proyectos, servicios banco agente y garantías, estrategias de cobertura de riesgos financieros, financiamiento de adquisición, soluciones de tesorería, y emisión y reestructuración de deuda, en un trabajo conjunto con Finanzas Corporativas que le ha permitido ocupar los primeros puestos en emisiones de deuda en Chile.

Como banco tesorero de las grandes corporaciones e instituciones financieras del país, la Banca Corporativa lidera negocios de *cash management* con sus servicios en Enterprise Resource Planning (ERP) de pago a proveedores, convenios y pago de remuneraciones, recaudaciones electrónicas, pagos previsionales, cuenta centralizadora (*cash pooling*), comercio exterior y servicio de cuenta corriente. Su gama de productos incluye, adicionalmente, convenios y alianzas que permiten a los clientes una mejor relación con sus colaboradores y proveedores.

Con el fin de seguir entregando un servicio de excelencia, en 2016 Banca Corporativa inició la segunda fase de implementación de su servicio de cash management para ubicarlo en un nivel de clase mundial. Este proceso incluyó la profundización en el modelo de atención, productos de vanguardia y soluciones globales, multimonedas y multirrut, además del fortalecimiento de los canales tecnológicos y digitales de atención para los clientes.

En materia de innovación, durante este periodo, el área continuó aplicando mejoras para apoyar la eficiencia transaccional y de pago de las grandes corporaciones, con el desarrollo de soluciones a la medida.

En 2016, Banca Corporativa financió proyectos y adquisiciones en los sectores de energía, infraestructura, retail y servicios financieros, con énfasis en negocios con impactos sociales positivos y que protegen el medioambiente.

Banca Transaccional

La aspiración de Banca Transaccional es ser el proveedor de *cash management* preferido de las empresas en Chile y un referente en América Latina, a partir de la entrega de soluciones (productos, servicios y asesoría) orientadas a cubrir las necesidades de gestión del capital de trabajo de los distintos segmentos de empresas.

Para avanzar en este propósito, Banca Transaccional participa activamente en el Plan de Transformación Digital de Bci, con la finalidad de desarrollar soluciones tecnológicas a la altura de los requerimientos de los clientes, tanto en simplicidad de uso como de adquisición de productos y servicios.

En esa línea, y a partir de los resultados que arrojó un completo diagnóstico de la situación actual del negocio de Banca Transaccional, se inició en 2016 la ejecución de un plan a tres años que contempla una serie de cambios en los ámbitos de negocios, procesos operacionales y tecnología. Este trabajo apunta a potenciar sus plataformas tecnológicas, a fin de poder ofrecer productos y brindar servicios ágiles e innovadores a los clientes, además de desarrollar las capacidades para detectar, anticipar y mitigar los riesgos de fraude y ciberseguridad en el uso y operación de los productos de la banca. A estos desafíos se agrega el rediseño y automatización de procesos claves del negocio, para el desarrollo, venta y postventa.

En el ámbito de la información, el foco estará en generar las capacidades que permitan potenciar la gestión comercial, de modo de entregar propuestas de soluciones proactivas y ajustadas para la optimización de capital de trabajo de los clientes.

Banca Privada

Banca Privada es un modelo de negocios destinado a brindar atención y servicio integral a familias de alto patrimonio. Su misión fundamental es administrar los activos y pasivos de sus clientes, labor en que es apoyada por otras áreas y filiales del Banco, como Sales & Trading, Bci Asset Management Administradora General de Fondos y Bci Corredora de Bolsa, así como por otras bancas, entre las que se cuentan Banca Corporativa y Banca Grandes Empresas e Inmobiliaria.

Basada en un modelo de relación de confianza y confidencialidad, la gestión de Banca Privada tiene como propósito ayudar a los clientes a cuidar, preservar y aumentar su patrimonio. En esa línea, ofrece una amplia gama de inversiones y soluciones de excelencia, acorde a los requerimientos específicos de cada uno de sus clientes, ya sea a través de sociedades de inversión, fondos de renta inmobiliarios, fondos privados, single o multi family offices, o mediante cualquier otro vehículo.

Por medio del equipo de banqueros privados, los clientes de esta banca pueden acceder a las distintas áreas de negocios y productos de Bci, como leasing, seguros, fondos temáticos e inmobiliarios. De igual modo, tienen la posibilidad de contratar servicios de financiamientos estructurados, financiamientos en general, fondos mutuos, administración de carteras, derivados, monedas, acciones y cuentas en el exterior, entre otros.

En 2016, uno de los focos de trabajo de la banca estuvo en el reforzamiento de la capacitación de sus ejecutivos, destacando el entrenamiento que recibieron estos equipos por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y los talleres sobre temas como riesgo de crédito. En esa misma dirección, Banca Privada elaboró –en conjunto con mejora continua– un manual dirigido a los ejecutivos comerciales cuyo propósito es facilitar su incorporación al área.



Otros avances del periodo fueron el aumento de más de 10% en las colocaciones que registró como resultado de su gestión de riesgos, con el cual se integraron los cambios globales contemplados en el Plan de Transformación de Riesgo corporativo, gracias a lo cual la banca pudo cerrar el año por primera vez con una tasa negativa de provisiones; la consolidación del plan de crecimiento del área, con énfasis en la fidelización de los más de 200 clientes que se incorporaron en 2015; y el plan piloto para mostrar el funcionamiento del Banco a algunos clientes, que incluyó visitas a distintas áreas de negocios. Esta última actividad era de interés de la Banca Privada por aumentar el cruce con los clientes en lo que se refiere al uso de productos financieros.

Finalmente, en materia de servicios y experiencia cliente, cabe destacar el lanzamiento de una cuenta especial a través de la cual los clientes de Banca Privada podrán custodiar desde Chile sus activos internacionales. Este servicio nace del acuerdo entre Bci y el Depósito Central de Valores (DCV), que en 2016 firmó un convenio de alcance mundial en esta materia, y ofrecerá además la posibilidad de preñar los valores custodiados mediante un proceso más simple y rápido. A lo anterior hay que agregar además el avance que significó la automatización del sistema de aprobación de renovaciones de líneas globales de crédito para clientes usuarios de productos bancarios tradicionales, como líneas de crédito, tarjetas de crédito y créditos de consumo.

Todos estos logros permitieron que por quinto año consecutivo la Banca Privada de Bci fuera premiada como la mejor de Chile por el World Finance Banking.

A mediano plazo, los desafíos se orientarán al desarrollo de una propuesta de valor internacional, en la que Bci Securities cumplirá un rol de complementador, y el diseño de una oferta digital diferenciada para los distintos tipos de gestores de patrimonio, que esté en sintonía con las expectativas de las nuevas generaciones de clientes.

Finanzas Corporativas

Finanzas Corporativas es un área que asesora a los clientes en el diseño e implementación de soluciones que les permitan abordar sus requerimientos de financiamiento, tanto vía deuda como capital. Cuenta con una vasta experiencia en la estructuración de créditos sindicados, reestructuración de pasivos y financiamientos de proyectos y adquisiciones, entre otros.

Sus servicios financieros incluyen la estructuración de financiamiento en el mercado de capitales de deuda a través de la emisión de bonos corporativos y securitizados, así como de acciones, mediante aumentos de capital y ventas secundarias de acciones. Además, participa en asesorías de operaciones de fusiones y adquisiciones (M&A), valorizaciones y fairness opinions.

Esta área se ha posicionado como uno de los líderes del mercado en la colocación de bonos, así como también en la estructuración de financiamientos a proyectos en las áreas de energía e infraestructura (*project finance*).

Durante 2016 participó en la estructuración de más de 20 transacciones en los distintos ámbitos de su especialidad para clientes de los más diversos sectores industriales.

Cuenta con un equipo compuesto por gerentes de negocios con reconocida experiencia en el mercado nacional e internacional en los distintos productos que ofrece.

División Finanzas

A pesar de las desafiantes condiciones globales y locales que imperaron durante 2016 -que incluyeron eventos internacionales poco previsibles y con fuerte impacto en los mercados-, fue un año favorable para esta División, logrando un importante aumento en el volumen de los negocios con clientes en todos los negocios y segmentos. Lo anterior fue resultado de la consistencia de un modelo de cercanía con los clientes, que considera un apoyo permanente en sus procesos de toma de decisiones y evaluaciones de riesgo, y el desarrollo de propuestas con mayor valor agregado.

En este marco, otros avances alcanzados por Finanzas durante el año fueron:

- Se avanzó considerablemente en la atomización y diversificación geográfica de las fuentes de financiamiento. Por un lado, se logró un importante crecimiento en el segmento minorista, reduciendo la concentración de Inversionistas Institucionales; y, adicionalmente, el área aumentó su presencia en los mercados externos, inaugurando un nuevo programa de emisión de deuda, que permite aprovechar las oportunidades de financiamiento en los mercados externos de manera más flexible y rápida.
- El número de operaciones realizadas a través de la plataforma web para depósitos minoristas directos creció 35%.
- Sales y la Corredora de Bolsa lograron importantes aumentos en los volúmenes de negocios con clientes, a pesar del bajo crecimiento de la economía local y del debilitamiento de la inversión de las empresas y de sus necesidades de cobertura.
- Se efectuaron importantes transacciones de bonos corporativos para empresas chilenas como Cencosud, ILC y Caja Los Andes y Telefónica, lo que consolidó la posición de liderazgo del área en el mercado local.
- En marzo, y tras las aprobaciones respectivas, comenzó a operar formalmente Bci Securities, el *broker-dealer* con que cuenta la Corporación en Miami, ejecutando su plan comercial y entregando una oferta de productos financieros de estándar internacional.

Tesorería

Entre las principales labores del área de Tesorería están la administración del balance del Banco, sus descargos, y gestionar la liquidez y los riesgos de precios, plazos, monedas y tasas inherentes a sus operaciones y a las variables de mercado.

Integrada por un equipo de especialistas de reconocida experiencia, esta área es la encargada de financiar el crecimiento de las colocaciones de Bci con instrumentos de deuda de corto y largo plazo, tanto en el mercado local como en el internacional.

En este contexto, durante 2016 el área realizó una correcta lectura del mercado, ya que se anticipó a las caídas de tasas para las emisiones de deuda de largo plazo, logrando tasas en mínimos históricos. Del mismo modo, efectuó una adecuada lectura de la inflación, anticipándose a la caída que se materializó durante la segunda mitad del año.

Para el área de Tesorería, la innovación financiera es un pilar fundamental de su quehacer, por lo que, a través de su área especializada en la materia, continuó trabajando en productos e iniciativas innovadoras y soluciones que se realizan con los clientes.

Sumado a lo anterior, durante 2016, debido a los cambios normativos del año 2015 (Basilea III), el área logró mediante un proceso de trabajo colaborativo con diversas áreas del Banco, aumentar significativamente la diversificación del financiamiento vía depósitos a plazo, optimizando la rentabilidad de la empresa, logrando una estructura de financiamiento sana en términos de liquidez.

Bci Estudios

Bci Estudios cumple múltiples funciones, tanto internas como externas, centradas en el análisis del estado de la economía y su impacto en las variables financieras relevantes. En términos generales, identifica las principales tendencias macroeconómicas, anticipando su evolución más probable en el mediano y largo plazo.

De cara a los clientes del Banco, su principal objetivo es otorgar una asesoría ágil y especializada en temas económicos, bajo un entorno que se ha vuelto más desafiante y difícil de anticipar. En este contexto, el economista jefe del Banco difunde la visión respecto del desempeño de la economía mediante reportes regulares y especiales. A ello se suman las reuniones que Bci organiza con sus clientes para analizar el escenario económico y evaluar los impactos de los acontecimientos en desarrollo, entre los que destacan eventuales nuevas regulaciones, cambios en el escenario económico internacional o shocks en los mercados financieros internacionales.

En el ámbito interno, la principal labor del economista jefe es establecer un marco de proyecciones oficial, que resulta clave para el proceso de generación de ciertas estrategias seguidas por el Banco, especialmente en el ámbito de los mercados financieros.

En este contexto, participa en Comités, entre los que destaca el Assets & Liabilities Committee (ALCO). También provee apoyo a la Organización en labores que incluyen roadshows de emisión de bonos y otros instrumentos de oferta pública en el exterior, así como en la organización de la Conferencia Anual de Bci.

Sales & Trading

Sales & Trading entrega una oferta diferenciada y variada de productos a clientes corporativos, empresas e instituciones financieras, con el objetivo de satisfacer sus necesidades de cobertura de riesgos financieros y de inversión.

La Gerencia de Sales se define como un proveedor de soluciones financieras, cubriendo las necesidades de cobertura de riesgos y de inversión de los clientes, con un modelo de negocios centrado en la generación de relaciones de confianza de largo plazo. Para lograr lo anterior, cuenta con un reconocido equipo de profesionales, con amplia experiencia en el mercado financiero que aseguran la mejor ejecución y experiencia para los clientes del Bci.

Con el objetivo de brindar una ejecución a la medida, Sales cuenta con soluciones flexibles, ágiles e innovadoras, que responden al tamaño y complejidad de las transacciones que realizan las firmas de cada segmento. Su oferta incluye, entre otros servicios, la compra y venta de monedas; forwards de monedas, de inflación y de bonos; opciones de monedas; swaps de tasas de interés (IRS), Cross Currency Swaps (CCS) y numerosas alternativas de inversión.

La Gerencia de Trading, por su parte, tiene como función principal proveer de liquidez a los flujos de los clientes, manteniendo relaciones comerciales con numerosas contrapartes locales y externas. Adicionalmente, por su cercanía y conocimiento de los mercados financieros, apoya a las áreas comerciales con propuestas de estrategias de mitigación de riesgo e inversión a la vez que son una fuente de nuevos productos.

La volatilidad que registraron los mercados financieros y la incertidumbre que provocaron eventos globales de alto impacto en la economía durante 2016, llevaron al área a fijar entre sus focos de gestión prioritarios del año el acompañamiento permanente a los clientes. El propósito de esta labor fue analizar en conjunto con las empresas la repercusión que estas condiciones del entorno tenían para sus decisiones de inversión y cobertura de riesgos. En ese marco, y con la colaboración de la Gerencia de Estudios, el área generó en el periodo numerosos reportes y análisis de coyuntura, ejecutó un ambicioso plan de visitas, numerosos eventos de capacitación y continuos conference call con clientes para apoyarlos con asesoría especializada.



Wealth Management

Compuesta por las filiales Bci Asset Management, Bci Corredor de Bolsa y Bci Securities Inc., esta área tiene por objetivo desarrollar propuestas de valor en inversiones acordes con las expectativas y necesidades de los clientes, para lo que toma en consideración el perfil de riesgo y horizonte de inversión que los clientes definen.

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

Con el objeto de agregar valor a sus clientes, durante 2016, el área Wealth Management de Bci realizó con gran éxito su segundo “Seminario Internacional de Inversiones”, en el que Jay Bryson, Managing Director & Global Economist de Wells Fargo Securities

y Robert Carey, Chief Market Strategist de First Trust Advisors LP, dieron su visión respecto de los desafíos para Estados Unidos de cara a las elecciones presidenciales.

En marzo, junio y noviembre de 2016, se realizaron tres *workshops*, en los que los expositores invitados fueron Máximo Pacheco, ministro de Energía, quien expuso sobre políticas energéticas en Chile; Alfredo Moreno, ex ministro de Relaciones Exteriores, quien desarrolló una presentación acerca de los cambios políticos en América Latina, y Jorge Burgos, ex ministro del Interior y ex Vicepresidente de la República, quien compartió su perspectiva política para Chile de cara a las próximas elecciones presidenciales. Con estas presentaciones Bci Wealth Management continúa posicionándose como un referente en asesoría y gestión de inversiones, concitando particular interés de los clientes e inversionistas.

Negocios Destacados en 2016

<p>Mar - 2016</p> <p>EMPRESAS SOCOVESA</p> <p>UF 1.519.803 CCS UF - CLP</p>	<p>Mar - 2016</p> <p>SALFACORP</p> <p>UF 2.433.727 CCS UF - CLP</p>	<p>Jun - 2016</p> <p>hites</p> <p>S/32.860.000 PEN - CLP</p>	<p>Jul - 2016</p> <p>NUEVO PUDAHUEL</p> <p>UF 2.719.473 CCS CLP - UF</p>
<p>Jul - 2016</p> <p>NUEVO PUDAHUEL</p> <p>\$71.000.000.000 IRS CLP</p>	<p>Sep - 2016</p> <p>Caja Los Andes SOMOS CChC</p> <p>Emisión de Bonos Corporativos Serie O</p> <p>\$31.320.000.000</p> <p>Bci CORPORATE & INVESTMENT BANKING Asesor Financiero y Agente Colocador</p>	<p>Sep - 2016</p> <p>Telefonica</p> <p>Emisión de Bonos Corporativos Serie K</p> <p>\$94.410.000.000</p> <p>Bci CORPORATE & INVESTMENT BANKING Asesor Financiero y Agente Colocador</p>	<p>Oct - 2016</p> <p>Santander CONSUMER FINANCE</p> <p>Emisión de Bonos Corporativos Serie B</p> <p>\$39.641.000.000</p> <p>Bci CORPORATE & INVESTMENT BANKING Asesor Financiero y Agente Colocador</p>
<p>Nov - 2016</p> <p>HC</p> <p>Emisión de Bonos Corporativos Serie F y H</p> <p>CLP52.440.000.000 UF1.000.000</p> <p>Bci CORPORATE & INVESTMENT BANKING Asesor Financiero y Agente Colocador</p>	<p>Nov - 2016</p> <p>cencosud</p> <p>Emisión de Bonos Corporativos Serie P y R</p> <p>CLP52.000.000.000 UF5.000.000</p> <p>Bci CORPORATE & INVESTMENT BANKING Asesor Financiero y Agente Colocador</p>	<p>Nov - 2016</p> <p>SQM THE WORLDWIDE BUSINESS FORMULA</p> <p>UF 2.000.000 CCS UF - USD</p>	<p>Nov - 2016</p> <p>IANSA</p> <p>US\$ 11.500.000 CCS CLP - USD</p>
	<p>Dic - 2016</p> <p>TEN UNA EMPRESA RED ELÉCTRICA INTERNACIONAL Y ENGIE</p> <p>UF 1.311.373 CCS CLP - UF</p>	<p>2016</p> <p>PARQUE TITANIUM</p> <p>UF 3.226.043 CCS UF - CLP</p>	

Transparencia

La transparencia es una pieza clave de la Estrategia de Clientes de Bci, por cuanto representa una condición necesaria para generar las relaciones de confianza y largo plazo a las que aspira este modelo. Esta es la razón por la cual la Corporación ha decidido desarrollarla como parte esencial de la identidad del Banco y establecerla como una característica reconocida de su oferta de valor.

En los últimos años, Bci ha impulsado esta labor a través de un programa cuyos pilares son la información, la educación y la asesoría. Dicho plan considera acciones e iniciativas que apuntan principalmente a facilitar el entendimiento de los servicios bancarios, promover el uso responsable de los productos y ampliar el acceso de las personas y los emprendedores al sistema financiero.

Pilares del Programa de Transparencia de Bci

Información

Educación

Asesoría

En 2016, el trabajo de Bci en materia de transparencia se centró principalmente en la dimensión de la Educación Financiera. En este ámbito, las principales iniciativas impulsadas fueron las siguientes:

Programa de Educación Financiera para Clientes de Banca Nova

Este plan se desarrolló considerando los mismos tres pilares del programa corporativo e incluyó la definición de la promesa de transparencia para Banca Nova. Con el fin de desarrollar contenidos especialmente ajustados a las necesidades de información, educación y asesoría de los clientes de esta banca, Bci convocó a mesas de trabajo con colaboradores que atienden a Bci Nova para que plantearan sus requerimientos. De igual modo, analizó los tipos de reclamos más comunes que se originan en dicha banca, lo que permitió el diseño de un programa centrado en aspectos

como la descripción de la cuenta vista, la promoción del buen uso de los productos financieros y la comprensión e implicancias del endeudamiento.

Este plan contempló las siguientes acciones:

- Serie audiovisual “Pesos Más, Pesos Menos”, que muestra la forma en que una familia va resolviendo sus dudas en materia de finanzas en el marco de su dinámica diaria. A esto hay que agregar la publicación de toda esta información en el sitio web de la banca.
- 15 stands permanentes de educación financiera en igual número de sucursales Nova ubicados desde Antofagasta a Puerto Montt. Se trata de módulos de autoayuda, a través de los cuales se puede acceder al sitio web de “Con Letra Grande” y en donde los clientes encuentran folletería para resolver sus dudas en temas financieros.





Con Letra Grande

Esta plataforma fue creada en 2013 con el objetivo de contribuir a un mejor entendimiento de los servicios bancarios y facilitar el acceso al sistema financiero de los sectores no bancarizados. Esta plataforma, que hoy da nombre al programa global de educación financiera de Bci, apunta a la masificación y transversalidad de los mensajes al incluir contenidos en cuatro distintos formatos de consulta.



Programa de conversación

Son conducidos por Bárbara Rebolledo y Daniel Stingo, y cuentan con expertos invitados.



Series online

Buscan atraer públicos masivos. Existen siete, una de las cuales es “Pesos Más, Pesos Menos”, creada en 2016.



Diccionario financiero

Incluye los términos y conceptos de mayor recurrencia de búsqueda, según los estudios de Bci.



Cátedras de educación financiera

Módulo de Inversiones Seguras.

En 2016, la principal innovación aplicada a este canal consistió en reducir a 10 minutos la duración máxima de las series y programas, y su segmentación en bloques (tres bloques cada uno), lo que permitió que estos contenidos se visualizaran de forma completa y se centraran en conceptos más específicos. Dicho cambio se tradujo en un aumento tanto del número de visitas como del tiempo de permanencia en la plataforma.

Hacia finales del año, además, se desarrolló una campaña que buscó difundir aún más la plataforma a través de las redes sociales, los medios digitales, y la publicidad radial.

En términos de contenido, además del desarrollo de material específico para Banco Nova, se elaboró un módulo sobre inversiones seguras, para enseñar a la comunidad a detectar empresas de asesoría e inversiones fraudulentas.



1.114.940

Número de visitas al sitio www.conletragrande.cl durante 2016

3 minutos

Es el tiempo promedio de permanencia

3.533.521

Reproducciones de los contenidos en Youtube de Con Letra Grande en 2016

Otras Iniciativas de Transparencia desarrolladas por Bci en 2016

Participación en la Feria de la Educación Financiera

Como todos los años, Bci estuvo presente en esta actividad organizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) en el mes de octubre. En esta ocasión, la intervención consistió en una charla dictada por el gerente de Banco Nova sobre endeudamiento responsable y buen uso de los productos financieros.

Publicaciones educativas

En 2016, el programa Con Letra Grande tuvo presencia en varios medios regionales y nacionales a través de la publicación de suplementos y aportando contenidos especiales.

Educación financiera para los colaboradores

En el marco de una iniciativa transversal en la industria, Bci comenzó a trabajar en un programa especial de educación financiera dirigido a su propia dotación. La iniciativa consiste en un juego interactivo a través del cual se busca fomentar el endeudamiento responsable y el ahorro.

Charlas orientadas a empresas y organismos que son clientes

Estas charlas son parte de la propuesta de valor que entrega la Gerencia de Convenios a sus clientes. Las dictan los propios ejecutivos de esta unidad y están homologadas con los contenidos del programa Con Letra Grande. En 2016 se efectuaron 203 charlas en total, el 95% de las cuales se orientó a endeudamiento responsable, y el 5% restante a temas hipotecarios y de inversiones.



Beneficio Mutuo

En Bci, los proveedores no sólo representan uno de los pilares de la misión corporativa, sino también son fundamentales en la cadena de valor. Por esto buscamos generar relaciones de beneficio mutuo, lealtad en el tiempo y altos estándares de calidad y transparencia.

11— Experiencia Proveedor

En Bci, los proveedores no sólo representan uno de los pilares de la misión corporativa. También constituyen una pieza clave para el logro de los objetivos del negocio.

En este contexto, la Corporación busca construir con estos aliados estratégicos una relación de largo plazo y de beneficio mutuo, sobre la base de un modelo fundado en la confianza,

la eficiencia, la calidad de los servicios y el cumplimiento normativo.

Esta estrategia se materializa en un Plan de Experiencia de Proveedores, un programa basado en el modelo de Experiencia Clientes del Banco y cuyas acciones y compromisos se agrupan bajo cuatro ejes principales:



En 2016, Bci introduce importantes ajustes e innovaciones a su modelo de gestión de proveedores, con la finalidad de otorgarle una mirada de captura de valor mucho más significativa en la Corporación. En esa dirección, una de las primeras decisiones adoptadas por el Banco fue trasladar la Gerencia de Compras

desde la Gerencia de Operaciones a la de Control y Planificación Financiera. Con el propósito de incorporar a los proveedores en la Cadena de Valor de la Corporación y de alinear su gestión a la Estrategia del Banco, se desarrolló un plan de compras centrado en los siguientes focos:



Por el enfoque de sus iniciativas asociadas, de todos estos ejes, los más significativos desde la perspectiva de la sostenibilidad resultaron Trabajo Colaborativo y Contactabilidad, y Control Interno. En ambas líneas, las principales innovaciones desarrolladas durante el periodo fueron las siguientes:



Control Interno **Creación de un Gobierno de Compras:** Velará por el cumplimiento de las Políticas y Normativas relativas al proceso de Compras, Administración de Proveedores, Control de Servicios Externalizados, y el fortalecimiento de criterios de sostenibilidad en el desarrollo de relaciones de largo plazo.

Actualización de Política de Compras: Este documento entrega los lineamientos que regulan la forma de ejecutar las acciones de adquisición de productos y/o servicios, de modo de establecer un estilo de gestión que garantice la objetividad, transparencia y excelencia en el proceso, así como la optimización de los recursos asignados.

Actualización de Política de Operaciones con Partes Relacionadas: Este documento regula la forma en que se ejecutan las operaciones con partes relacionadas, asegurando el cumplimiento normativo y legal, y velando por la independencia de Bci y la transparencia del proceso.

Lanzamiento de Reglamento de Monitoreo de Proveedores: Describe la forma de controlar y hacer seguimiento de los proveedores por medio del monitoreo de variables críticas que aseguren el cumplimiento de los acuerdos comerciales, las exigencias legales y condiciones financieras, para así mitigar los riesgos operacionales y de continuidad.

Trabajo Colaborativo y Contactabilidad **Contactabilidad de Proveedores:** Permite al Banco anticiparse a las necesidades de los clientes internos, enriquecer la oferta de proveedores e incentivar espacios de escucha e innovación.

Gestión de Información de Compras y Proveedores: Ayudará a construir una base única de información en estas materias.

Creación de la Unidad de Control y Monitoreo de Proveedores: Busca fortalecer esta función de seguimiento.

Tiempo de pago de las facturas

Entre 2015 y 2016 se logró reducir de 3,8 a 1,9 el número de días promedio para el pago de factura a los proveedores. Lo anterior fue reconocido por el Ministerio de Economía que renovó por un año el Sello ProPyme. Este reconocimiento se da a aquellas empresas que acreditan el pago de las facturas a sus proveedores de menor tamaño en un plazo inferior a los 30 días.

Día del proveedor

Considerando el alto interés manifestado tanto por potenciales proveedores como por los proveedores vigentes del Banco, en 2016 la Gerencia de Compras Corporativas establece el Día del Proveedor, el cual tiene por objetivo fortalecer los vínculos de Bci con sus proveedores, incorporar nuevos productos y servicios, incentivar la innovación rentable, así como identificar y capturar oportunidades de creación de valor.

Para el logro de lo anteriormente descrito, mensualmente la Gerencia de Compras Corporativas desarrolla una agenda de presentaciones entre proveedores y representantes de las principales gerencias del Banco, quienes podrían ver impactada positivamente su oferta de valor mediante la contratación de los productos y servicios presentados en esta actividad.

Desde el punto de vista del proveedor, esta es una gran oportunidad para aumentar la cartera de clientes, alcanzar buenos acuerdos comerciales y reforzar su relación con el Banco.

Durante 2016 se realizó un total de seis encuentros, participando más de 29 proveedores y colaboradores representantes de múltiples gerencias, lográndose incorporar nuevos proveedores a la cartera vigente y la contratación de soluciones innovadoras.



Encuesta de satisfacción

En virtud de todo el trabajo desplegado a lo largo de 2016, la encuesta de satisfacción que aplica a todos sus proveedores arrojó un nivel de satisfacción global con el Banco del 92,5%. Este resultado representa un aumento de 3,5 puntos porcentuales respecto del registrado el año anterior.

Esta encuesta se aplica dos veces al año y su finalidad es recoger la percepción que tienen estos aliados estratégicos respecto de la labor que realiza Bci en todas aquellas materias que les impactan o conciernen.

Sus preguntas están divididas en tres dimensiones: nivel de recomendación, tasa de problemas y satisfacción con Bci.

Esta última incluye consultas orientadas a evaluar atributos como la entrega de respuestas oportunas o el cumplimiento de compromisos, así como una sección específicamente destinada a medir los procedimientos de compras y pagos.

Cabe consignar que en la primera de las dos encuestas aplicadas durante 2016, el Banco obtuvo un nivel de satisfacción del 100%.

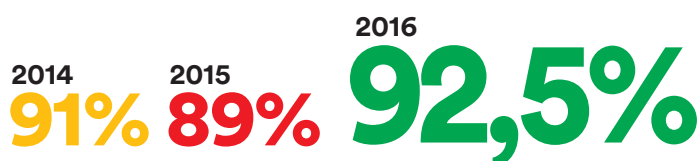
Número de Proveedores de Bci por Rubro*	
Rubro	Número de proveedores
Inmobiliaria	592
Generales	223
Tecnología	208
Marketing	201
Operaciones	160
Total	1.384

* Estas cifras no incluye los proveedores de las filiales.

Número de Proveedores de Bci por Nacionalidad*		
Origen	Número	Porcentaje respecto del total
Proveedores Nacionales	1.348	97,3%
Proveedores Extranjeros	36	2,7%

* Estas cifras no incluyen los proveedores de las filiales.

Nivel global de satisfacción de los proveedores con Bci





Generar valor social

Bci busca promover el bienestar económico, social y ambiental de las personas y comunidades vinculadas con su actividad.

12— Compromiso con la Comunidad

Estrategia de Ciudadanía Corporativa

En 2016, tras analizar estudios sobre las nuevas necesidades y demandas de los consumidores de marcas y efectuar un diagnóstico respecto del posicionamiento que tiene el Banco en materia de contribución a la comunidad, Bci decidió reformular la labor que desarrolla en este ámbito, uno de los cuatro pilares de la Misión Corporativa.

Con el fin de abordar un conjunto de problemas sociales que pueden tener a futuro un impacto directo en el desarrollo del país, se definieron los siguientes ámbitos de trabajo:

Asimismo, este marco normativo interno también reformula los procesos y los roles del sistema de postulación y acceso a los aportes corporativos, con el fin de dar a esta estructura un carácter sistematizado, colaborativo y corporativo.

Para el caso de las donaciones, patrocinios y auspicios, establece un flujo que comienza con el ingreso de una solicitud a través del sitio web del Banco, continúa con una evaluación interna del requerimiento sobre una matriz de decisión y se cierra con la aprobación de la petición por parte del Comité Ejecutivo. Una vez confirmado, el proyecto debe implementarse, comunicarse y evaluarse en los términos convenidos y siempre bajo el monitoreo de la Gerencia de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad.



Gestión 2016

Durante 2016, de forma simultánea con el trabajo de definición de la nueva Estrategia de Ciudadanía Corporativa, Bci continuó desarrollando la mayor parte de los programas que en los últimos años han concentrado su gestión comunitaria y que se orientan al apoyo de los grupos vulnerables, el aporte para el desarrollo de la educación, la promoción de la cultura y el voluntariado corporativo.

A través de estas iniciativas, el Banco complementa el significativo aporte social que su propia actividad financiera representa para la sociedad en términos de acceso a créditos, ahorro e inversión, y de impulso al crecimiento económico local y nacional.

Apoyo a adultos mayores y niños en riesgo social

Corporación Crédito al Menor (CCM)

La Corporación Crédito al Menor es una institución de beneficencia creada en 1993 a instancias de los propios colaboradores de Bci con el propósito de acoger a niñas y adolescentes que han sido gravemente vulneradas en sus derechos y que no cuentan con un contexto familiar protector. Su misión es cumplir un rol protector de forma transitoria mientras trabaja en lograr la plena integración social y familiar de las menores a través de políticas sociales y programas especializados. Para tal efecto dispone de la Villa Jorge Yarur Banna, un centro de acogida ubicado en la comuna de La Pintana y que en sus 23 años de historia ha recibido a más de 500 niñas de entre 7 y 15 años de edad.

Como todos los años, a lo largo de 2016 el Banco organizó un nutrido programa de actividades y campañas para ir en ayuda de las niñas acogidas, todas las cuales contaron con la participación permanente de colaboradores voluntarios. Entre estas iniciativas destacaron jornadas recreacionales, talleres educativos y campañas de recolección de útiles y regalos. Las más importantes fueron:

- **Talleres “Ayúdame a subir las notas”:** Se realizaron entre abril y noviembre, y contemplaron clases de reforzamiento dictadas por voluntarios de la Corporación.
- **Festividades:** Durante el año se celebraron el “Día del Niño”, Fiestas Patrias, Navidad y el aniversario número 23 de la Villa Jorge Yarur Banna.
- **Donación de computadores:** En marzo, la Gerencia de Continuidad Tecnológica donó e instaló computadores en la sala de computación de la Villa Jorge Yarur Banna.
- **Visitas a sucursales de Bci:** Estos programas se realizaron en julio y diciembre. Durante las jornadas, las niñas de la CCM conocieron las instalaciones del Banco.



Alianza con Fundación Las Rosas (FLR)

Fundación Las Rosas tiene por misión acoger, alimentar y acompañar a personas mayores en situación de pobreza. Con esta institución, Bci estableció en 2007 un programa de cooperación cuya finalidad es sensibilizar a la sociedad respecto del valor que pueden aportar los adultos mayores.

Desde entonces, en el marco de esta alianza, la Corporación ha impulsado una serie de actividades y campañas de apoyo que han logrado alta visibilidad social y participación.

En 2016, el Banco decidió replantear este trabajo conjunto para centrarlo en aquellos programas que aseguran una generación de valor para la Fundación. Los esfuerzos se centraron en el propósito de aumentar el número de socios de la institución e incrementar sus niveles de recaudación. En ese contexto, el Banco reforzó su contribución a la colecta anual de la FLR, financiando parte de su campaña de marketing y aumentando en \$50 millones su aporte directo de \$250 millones de pesos.

Paralelamente, grupos de voluntarios de dos sucursales y del edificio corporativo continuaron ejecutando acciones de voluntariado en algunos de los hogares con que cuenta la Fundación.



Educación

Enseña Chile

Basado en el modelo Teach for America, el programa Enseña Chile busca motivar a profesionales recién titulados de distintas disciplinas para desempeñarse por dos años como profesores en escuelas urbanas y rurales vulnerables del país. Con la misión de construir un movimiento de líderes comprometidos con la calidad de la educación que aporten a disminuir la brecha educacional, la aspiración de esta institución es desarrollar una red de agentes de cambio que impacten el sistema educativo primero en la sala de clases y luego en las distintas áreas de desarrollo profesional.

Al cierre de 2016, Enseña Chile contaba con 166 profesionales en aula y 286 egresados. El alcance de su actividad cubría 96 colegios de las regiones de Tarapacá, Metropolitana, Valparaíso, Biobío, Los Ríos, Araucanía, Los Lagos y Aysén, lo que representa un universo de 26.500 estudiantes beneficiados.

Bci colabora con este programa desde 2009 aportando una donación anual, auspiciando algunos de sus eventos y participando en su Directorio.

Cultura

Colección de Pintura Chilena

Bci alberga en su edificio corporativo un valioso patrimonio artístico que incluye un conjunto de piezas de platería, artesanía ceremonial mapuche y una colección de esculturas y 70 pinturas de los más destacados artistas chilenos de los dos últimos siglos. Entre estas obras destacan cuadros de Pedro Lira, Roberto Matta, Arturo Gordon, Alberto Valenzuela Llanos, Claudio Bravo y Juan Francisco González, así como trabajos de Marta Colvín y un manto prehispánico de la cultura Nazca.

Esta colección artística comenzó a formarse en 1940 a instancias de Juan Yarur Lolas y en la actualidad es una de las más importantes del país.

En ese carácter y en el marco del interés de la Corporación por difundir y promover la creación artística en el país, desde el año 2007 el Banco realiza visitas guiadas para que la comunidad pueda conocerla y apreciarla. A estas visitas se sumaron recorridos especiales efectuados como parte de las actividades del Día del Patrimonio Cultural de Chile.

En 2016, Bci desarrolló en total siete visitas guiadas, más la apertura del Día del Patrimonio, que se celebró el 29 de mayo. En conjunto, estos recorridos convocaron a 109 personas, las que calificaron la iniciativa con una nota promedio de 6,7 (Nota de 1 a 7).

Con el fin de masificar el conocimiento de esta colección, en 2016, el Banco desarrolló una campaña especial de difusión a través de las redes sociales, la que incluyó un video en 3D con información pormenorizada de las obras.

Durante el periodo, la Corporación también creó en su edificio de calle Huérfanos un taller de restauración en el que trabajan dos profesionales especialistas a cuyo cargo está el mantenimiento de las piezas en buen estado. Este trabajo permitió restaurar a lo largo del año un total de 23 obras.

Voluntariado

En 2016, diversos equipos de colaboradores voluntarios se desplegaron para contribuir a las iniciativas y programas:

→ **Corporación de Crédito al Menor:** Durante el periodo destacó especialmente la participación de colaboradores en los talleres “Ayúdame a subir las notas” como profesores de reforzamiento escolar de las niñas acogidas por la Corporación. En los ocho cursos de este tipo organizados en el año intervinieron como relatores un total de 33 voluntarios.

En 2016 participaron en total 278 colaboradores, como voluntarios en diversas actividades, aportando 12.788 horas, todo un récord en sus 23 años de funcionamiento.

→ **Fundación Las Rosas:** En 2016, voluntarios de Bci Factoring y la filial Normaliza apadrinaron el Hogar Santísima Trinidad de esta institución, que acoge a 100 adultos mayores. En el marco de este compromiso, a lo largo del año los colaboradores impulsaron una serie de actividades recreacionales y colectas de ayuda. Entre estas iniciativas destacaron:

Visita en el Día de la Madre: se entregaron regalos y donaciones a las 86 abuelitas que acoge el hogar. La fiesta se celebró con tortas, galletas y jugos.

Visita en el Día del Padre: los 14 abuelitos acogidos en el centro recibieron obsequios y artículos de baño.

Celebración Fiestas Patrias: contó con la presentación del grupo folclórico Trinos Urbanos, conformado por colaboradores de la Corporación.

Celebración Navidad: Fiesta con regalos, villancicos y música.

En todas estas iniciativas participaron activamente unos 18 colaboradores de ambas unidades.

350

Colaboradores participaron como voluntarios en diversas actividades

13.652

Horas de voluntariado en 2016

Alianza con Fundación Pro Bono

Fundación Pro Bono es una organización sin fines de lucro que busca facilitar y organizar la prestación de servicios legales voluntarios y gratuitos a personas de escasos recursos, sectores o grupos vulnerables, organizaciones sociales y agrupaciones que promueven causas de interés público colectivo.

Con esta institución, Bci firmó una alianza estratégica en 2015 en el marco de la cual abogados de la Fiscalía de Bci se comprometieron a entregar una asesoría legal e integral a dos organizaciones que fomentan el emprendimiento: Banigualdad y la Asociación de Emprendedores de Chile, Asech.

En 2016, la participación de los equipos jurídicos de Bci en los programas de Pro Bono se extendió a una serie de nuevas iniciativas. Entre ellas destacan:

→ Charla dictada por abogada de Bci a emprendedores sociales de Antofagasta.

→ Orientación a fundaciones en el cambio de sus estatutos para acreditarse como Empresas B.

→ Participación en el proyecto “Abogado Responde”, cuenta en Twitter a través de la cual Pro Bono entrega información sobre temas legales.

→ Este trabajo se complementó además con la permanente asesoría legal que prestan los abogados de Bci a la Corporación Crédito al Menor.

La labor de este equipo fue reconocida al cierre del periodo con el premio al “Departamento Legal Más destacado del Año”, distinción que entregó Pro Bono a Bci en reconocimiento al trabajo y aporte realizado por sus profesionales en todas las actividades realizadas por la Fundación en 2016.



Innovación Municipal

En 2016, la Incubadora de Gestión Municipal UC-Bci, instancia creada al alero de la alianza estratégica firmada por el Banco y el Centro de Políticas Públicas de la Pontificia Universidad Católica para mejorar la labor de las municipalidades, realizó su tercer concurso de Innovación Pública.

Bajo el concepto “Ciudad Caminante”, esta nueva versión del certamen convocó a la comunidad a proponer ideas que mejoraran la experiencia del peatón en la ciudad y fomentaran esta práctica.

El concurso recibió 598 postulaciones desde todas las regiones del país y seleccionó 10 propuestas finalistas que debieron presentarse ante un jurado. El primer lugar de este tercer concurso de Innovación Pública finalmente recayó en el proyecto “Papito, vamos caminando”, una iniciativa que busca transformar las veredas en zonas de desafíos y juegos para estimular el deporte y la actividad física desde la primera infancia.

Esta propuesta será implementada en la comuna Buin y recibirá para su ejecución un total de \$6 millones.

Aporte Social

En 2016, los aportes materializados por Bci a través de sus actividades sociales, educacionales y culturales se elevaron a:

Ámbito	Monto
Donaciones en educación	\$ 657.808.753
Donaciones en cultura	\$ 1.868.914.090
Donaciones sociales	\$ 663.256.000



Con conciencia de impacto ambiental

Bci busca contribuir a mantener un
mediambiente sano a través de su
operación, servicios y productos.

13— Compromiso Medioambiental

Estrategia medioambiental

Bci gestiona su desempeño ambiental en el marco de una estrategia corporativa cuyos principales focos de acción son Operación Sostenible, Productos y Servicios, y Sensibilización a la Acción.

En cada uno de estos ejes el Banco ha definido líneas de trabajo prioritarias, así como sistemas de seguimiento y metas de cumplimiento.

Operación sostenible

- Eficiencia Energética
- Construcción Sostenible
- Huella de Carbono
- Gestión de Residuos

Productos y servicios

- Desarrollo de líneas de financiamiento para proyectos de Energías Renovables no Convencionales ERNC
- Generación de herramientas de análisis y evaluación de riesgo socioambiental

Sensibilización a la acción

- Promoción entre los colaboradores de prácticas sostenibles a través de iniciativas de sensibilización
- Comunicación de gestión ambiental a principales *stakeholders*

En 2016, la labor de la Corporación en materia ambiental estuvo principalmente orientada al desarrollo de su programa de eficiencia energética, a la ejecución de iniciativas de sensibilización entre los colaboradores y a la sistematización de sus procesos de manejo de residuos y reciclaje.



Eficiencia Energética

Uno de los principales logros de la Corporación en este ámbito durante 2016 fue la obtención de la acreditación del edificio matriz de El Golf 125 bajo la norma ISO 50001. Esta certificación garantiza que el desempeño energético de esta instalación está debidamente monitoreado y bajo un proceso de mejora continua, con objetivos, metas y planes de acción claros por año (ver más en recuadro). Este hito convirtió a Bci en la primera institución bancaria nacional en contar con una certificación de esta naturaleza y en un referente entre las empresas de gran tamaño del país.

El proceso de postulación a la certificación significó para Bci una inversión considerable en la instalación de sistemas de monitoreo para aquellos puntos identificados como usos significativos de energía dentro de la matriz energética del edificio. La expectativa del Banco es que este esfuerzo redunde en el corto plazo en una gestión más eficiente de energía y, por derivación, en una reducción de costos que podría bordear el 4 o 5% anual.

Esta norma, además, obligará a la Corporación a exigir a sus proveedores el cumplimiento de estándares ambientales, por lo que también representa un fuerte impulso a la incorporación de buenas prácticas ambientales en toda su cadena de valor. Este principio, de hecho, está cristalizado en la política energética que se elaboró para el edificio matriz en el marco de la norma ISO 50001, uno de cuyos puntos centrales plantea la necesidad de la Organización de “apoyar la compra de productos y servicios energéticamente eficientes y de diseño para la mejora del desempeño energético”.

Ventajas de la norma ISO 50001

- Permitirá mejorar el desempeño energético de Bci
- Generará indicadores de desempeño energético
- Potencia la mejora continua del conocimiento de las personas involucradas en los procesos
- Ayudará a tener un consumo más eficiente de los recursos
- Permitirá evaluar y priorizar la implementación de nuevas tecnologías de eficiencia energética
- Entregará un marco de eficiencia energética a lo largo de toda la cadena de suministro

Consumo Energético en 2016

Bci tiene como principal desafío en materia energética reducir al 2020 en 10% su consumo anual eléctrico respecto del que registró en 2012.

Para avanzar en este objetivo estratégico, el Banco diseñó un calendario con metas progresivas específicas para ir alcanzando por periodo durante el tiempo en que se extenderá este programa.

Año	Meta kWh/ m²/ año	Real kWh/ m²/ año
2012	158,00	158,00
2013	156,03	146,00
2014	154,05	132,00
2015*	152,10	149,52
2016	150,10	142,34

*cambio de metodología de cálculo

Intensidad de uso energético por año (kWh/ m²/Año)



La medición de los kWh/ m² anuales considera los consumos reales de los edificios y sucursales que tienen cuentas eléctricas con Chilectra, CGE, Conafe, EMEL, Chilquinta y Saesa.

Programas de eficiencia energética

La definición y el seguimiento de los programas de eficiencia energética que se impulsan a nivel corporativo es una responsabilidad del Comité de Eficiencia Energética de Bci. En 2016, en el marco de la implementación de la norma ISO 50001, esta instancia integró a nuevos responsables de área y otorgó a la función del gestor energético atribuciones para avanzar de manera más eficiente en la formulación y desarrollo de proyectos.

Para 2016, este órgano estableció una meta de \$140 millones de reducción de los costos energéticos del Banco, propósito que fue ampliamente superado a partir de la puesta en marcha de numerosas acciones y medidas, entre las que destacaron:

- La incorporación del modelo de gestión basado en la norma ISO 50001 en el edificio matriz que redujo el consumo energético en esta instalación en un 2%.
- Se instalaron en 43 sucursales 3.915 nuevos equipos de iluminación LED. Esto permitió reducir la potencia instalada en iluminación en un 74%.
- El programa de optimización energética en horario punta (después de las 6 de la tarde) hizo posible disminuir de forma considerable el consumo en aire acondicionado en horarios no laborales.
- Termina la ejecución del programa de reemplazo de letreros luminosos por paneles LED. Esta iniciativa generó ahorros energéticos y económicos importantes para Bci.
- Monitoreo energético de edificios corporativos: Este programa actualmente cubre los edificios Huérfanos 1102 y El Golf 125. A través del seguimiento de los consumos de energía permite identificar las instalaciones que se encuentran debajo del estándar de eficiencia definido y establecer métricas de consumo por metro cuadrado.
- Control energético online: Este es un sistema de monitoreo y control que permite controlar a distancia los consumos eléctricos en las sucursales y edificios. Partió con carácter de proyecto piloto en 2016 con un alcance de 30 sucursales. En términos prácticos, permitirá desenergizar desde una estación base la iluminación, los letreros luminosos y el aire acondicionado en los locales de atención cuando así sea necesario.



Bicicleteros

Una manera indirecta de aportar a la reducción del impacto energético y de emisiones que produce el Banco es incentivando entre los colaboradores el uso de la bicicleta como medio de transporte no contaminante y saludable.

Para tal efecto, la Corporación ha habilitado en distintas instalaciones y edificios corporativos numerosos estacionamientos para bicicletas. En 2016, la demanda por utilizar estos espacios fue tal que Bci tuvo que redoblar el ritmo de instalación de nuevos bicicleteros y ordenar sus sistemas de acceso y reserva.

De este modo, al cierre del año, el Banco disponía estacionamientos de bicicletas en siete edificios con un total de 393 plazas disponibles, una cifra superior a las 235 con que contaba a fines de 2015.

Bicicleteros de Bci	
Edificio	Cantidad
Edificio Huérfanos	152
Edificio Alcántara	67
Edificio Telecanal	32
Edificio El Golf	80
Bci Nova	32
Vitacura Oriente	24
Edificio Filiales	6
Total al cierre de 2016	393



Campañas de sensibilización

Con el fin de sensibilizar a los colaboradores respecto de los beneficios de un uso eficiente de la energía, el 5 de marzo, en el marco de la celebración del Día Mundial de la Eficiencia Energética, Bci desarrolló una campaña en todos sus edificios corporativos.

El objetivo concreto de la iniciativa fue informar a la dotación sobre los programas que viene ejecutando en materia de eficiencia energética y al mismo tiempo entregar recomendaciones de ahorro y eficiencia útiles tanto en el lugar de trabajo como en el hogar.

La campaña involucró el recorrido de un stand informativo por los edificios de El Golf, Alcántara, Huérfanos y Telecanal. En este último caso se desarrolló además un programa especial de difusión para los 500 colaboradores del Call Center sobre la importancia de la eficiencia energética en el lugar de trabajo y el hogar.

Una iniciativa similar de sensibilización realizó también Bci con motivo de la celebración del Día del Planeta, iniciativa mundial desarrollada para crear conciencia sobre la necesidad de cuidar el medio ambiente.

Construcción Sostenible

En el contexto de su programa de eficiencia energética y en sintonía con su Estrategia de medio ambiente, desde hace unos años Bci también viene impulsando como política corporativa el concepto de “Construcción Sostenible”.²

Basado en criterios constructivos que apuntan a reducir los impactos de las nuevas obras en el medio ambiente, este modelo privilegia, entre otras líneas, el uso de energías renovables, la gestión del consumo de agua, la eficiencia energética, la calidad ambiental en interiores y la administración de materiales y recursos.

Con ese enfoque, en 2014 el Banco obtuvo la certificación LEED para los edificios corporativos de Alcántara 99 y Huérfanos 1102, en construcción en ese entonces. Dichas instalaciones se sumaron de este modo a la sucursal Vitacura de Bci, local que ya contaba con esta distinción y que con posterioridad también consiguió el sello de eficiencia energética PassivHaus. Esta acreditación garantiza que la instalación tiene una baja demanda de energía para calefacción y refrigeración, y una construcción hermética que evita fugas de energía, entre otros aspectos.

En 2016, el ahorro energético que registró esta unidad, calculado respecto del consumo promedio que registran las sucursales del Bci en la Región Metropolitana, alcanzó a los 5.130 kWh, lo que representa un ahorro en costos del 13%.

Ahorro de consumo energético en sucursal Vitacura

5.130 kWh

Evolución del consumo energético de la sucursal Vitacura

Año	Ahorro energético	Ton CO2 equivalente	Ahorro
2014	7.558 kWh	2,96	17%
2015	6.450 kWh	2,61	14%
2016	5.130 kWh	2,10	13%

Materiales, Residuos y Reciclaje

En sintonía con su objetivo de reducir la huella ambiental de la Corporación, Bci impulsa una serie de iniciativas orientadas a gestionar los residuos que genera su actividad de una manera cada vez más especializada.

Entre los principales materiales en desuso y desechos que produce el Banco, además del papel, están el cartón, las baterías de grupos electrógenos, los tubos fluorescentes, vidrio, plástico y equipos electrónicos. A estos se suman los residuos orgánicos derivados de los casinos concesionados del Banco y que desde 2015 también cuentan con un sistema de tratamiento. Algunas de las líneas de trabajo que se ejecutan en este ámbito son las siguientes:

Papel

Bci se ha propuesto disminuir el consumo de este material progresivamente y fortalecer su programa de reciclaje asociado. En 2016, el Banco utilizó 67.566.500 hojas de papel, equivalentes a 1.225 toneladas. Esta cifra fue mayor al total de 1.089 toneladas empleadas en 2015.

El reciclaje de este material se realiza en dos frentes:

Fundación San José cuenta con contenedores propios en los edificios Alcántara, El Golf, Huérfanos y Bandera. El Banco cede este material a la institución para que lo comercialice y reciba ingresos por esta vía. En 2016 se entregaron a Fundación San José 38.448 kilos de papel.

Consumo de papel		
Año	Toneladas	Nº de hojas
2014	1.070	59.679.950
2015	1.069	58.970.241
2016	1.225	67.566.500

² Es un estándar para la construcción de espacios de viviendas y oficinas que busca maximizar y aprovechar la energía solar para obtener un sistema de climatización que permita reducir el consumo de energía y mantener alto confort interior

Bci también opera para el reciclaje de papel con la **empresa Rembre**. Esta firma cuenta con 4 contenedores propios en los edificios Bandera 341 y Huérfanos 1102, en los que recibe papel, cartón, plástico, vidrio, aluminio y hojalata. Su servicio comprende además la realización de cursos de sensibilización a los colaboradores de cada instalación en donde habilita su punto de reciclaje. Estas charlas giran en torno a los beneficios del reciclaje y se consideran claves para darle sustentabilidad a los programas. En 2016 participaron en estas actividades 15 personas del edificio Bandera y otras 10 de edificio Huérfanos. El desafío del Banco en este ámbito es continuar ampliando la cobertura de estos puntos de reciclaje a otras instalaciones y reforzar los programas de difusión asociados.

Material reciclado por categoría	
Material	Volumen
Papel	38.448 kilos (Entre Fundación San José y Rembre)
Cartón	7,5 kilos (Sólo en tres puntos de acopio)
Plástico	56,9 kilos (Sólo en tres puntos de acopio)

Baterías de grupos electrógenos

El área de Mantenimiento de Bci dispone de un sistema regulado para el tratamiento de estos equipos que incluye un proceso de retiro y disposición final. El objetivo del Banco para el mediano plazo es extender la cobertura de este programa al resto de instalaciones corporativas, en el marco de un sistema de gestión de residuos global.

Residuos electrónicos

En 2015 se inició en el área de Informática del Banco un programa para el tratamiento de los equipos tecnológicos en desuso. El objetivo de esta iniciativa fue establecer un sistema de gestión con procedimientos, flujos y roles formales, que garantice a través de los certificados correspondientes la correcta disposición de los equipos obsoletos o la reutilización de aquellos que siguen estando operativos. El programa opera con un proveedor certificado y metas de recepción de material.

Residuos orgánicos

Bci en conjunto con el concesionario de los casinos corporativos desarrolla desde 2015 un plan para el manejo y posterior disposición de los residuos sólidos y líquidos que se generan en esas instalaciones. El trabajo que se desarrolla en ambos frentes es el siguiente:

- **Residuos sólidos:** en primer término se segregan de acuerdo con su categoría en residuos orgánicos, restos de vajilla y cartones, entre otros. Luego se guardan en un contenedor de acopio, desde donde son retirados por una empresa externa que los traslada para su disposición final en instalaciones autorizadas. Este flujo se realiza diariamente.
- **Residuos líquidos:** son los que se generan por el uso de aceites vegetales. Se almacenan en bidones cerrados y rotulados que posteriormente son retirados por una empresa externa autorizada para ejecutar su proceso de reciclaje.

Negocios con enfoque ambiental

Bci integra en su oferta de valor servicios orientados a promover emprendimientos medioambientales y productos concebidos para generar un impacto favorable en el entorno.

En la primera de estas categorías se encuentran las líneas de financiamiento que otorga la Banca Grandes Empresas e Inmobiliaria para proyectos de mediana envergadura en el ámbito de las Energías Renovables No Convencionales (ERNCC). Este segmento comprende iniciativas que van desde los tres a los 60 MW de potencia, entre las que se cuentan centrales hidroeléctricas de pasada y centrales eólicas.

En sintonía con su compromiso ambiental y con la decisión estratégica del país de fortalecer el desarrollo de las energías limpias, Bci continuará reforzando su apoyo a este tipo de emprendimientos.

En el ámbito del retail, el Banco dispone, además, de la Tarjeta Carbono Neutral. Este producto permite a los clientes aportar directamente a la lucha contra el Cambio Climático, canjeando los “Eco Puntos” que entregan las compras hechas con este instrumento por Packs de Toneladas de Carbono. El objetivo de estos recursos es financiar posteriormente proyectos que disminuyen las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) o que capturan estas emisiones mediante reforestación.



14— Anexos

Alcance y metodología de elaboración

Esta es la segunda Memoria Integrada de Bci. Sus contenidos resumen el desempeño corporativo durante el periodo que se extiende entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016.

La elaboración de la Memoria Financiera contenida en este documento se realizó de acuerdo con los lineamientos y exigencias de los organismos reguladores. La información sobre sustentabilidad, en tanto, se desarrolló en sintonía con las directrices del Global Reporting Initiative (GRI), en su versión G4, opción esencial.

Los resultados e indicadores que se informan en esta Memoria fueron recopilados por las respectivas áreas de la Corporación con técnicas y sistemas estándares de medición. Para permitir la comprensión de estos contenidos como el resultado de la mejora continua de la Organización, algunos de los indicadores de desempeño 2016, además, se complementan con datos de periodos anteriores.

En esta oportunidad, el Banco optó por no someter esta Memoria Integrada a un proceso de verificación externa.

Materialidad

Con el objetivo de alinear los contenidos de esta Memoria a las expectativas y necesidades de información expresadas por los grupos de interés, Bci desarrolló un proceso de materialidad en sintonía con los lineamientos del GRI G4 y cuya ejecución consideró las siguientes fases de trabajo:

Identificación

Para identificar los aspectos materiales se consultaron y revisaron las siguientes fuentes internas y externas:

- Normativas, reglamentos y códigos corporativos.
- Nuevas leyes que regulan la actividad de Bci.
- Encuestas de satisfacción y estudios de mercado comparativos, así como tipos de reclamos más recurrentes recibidos por la Corporación.

- *Benchmarking* con reportes de sostenibilidad y memorias integradas de instituciones financieras chilenas e internacionales.
- Presencia del Banco –y de la industria financiera en general– en la prensa y los medios de comunicación nacionales e internacionales durante 2016.
- Resultados de las encuestas de clima organizacional aplicadas en el periodo.
- Encuesta a colaboradores realizada en el marco de la postulación del Banco al ranking PROhumana de las Empresas Socialmente Más Responsables de Chile 2016.
- Estudio barómetro de valores 2016, sobre el modelo de gestión ética empresarial de Bci.
- Ranking de transparencia corporativa 2016.
- Encuesta de satisfacción a proveedores 2016.
- Entrevistas a ejecutivos de la institución: Esta ronda consideró reuniones presenciales con 35 ejecutivos de la compañía, entre gerentes y jefes de las áreas de gestión estratégicas del Banco.

Este trabajo permitió conformar un listado de 45 aspectos de desempeño relacionados con los cinco ámbitos de gestión del Modelo de Sostenibilidad de Bci: Gobierno Corporativo, Experiencia Clientes, Experiencia Colaborador, Proveedores y Ciudadanía Corporativa.

Priorización

En esta fase, los 45 aspectos materiales establecidos en el proceso de identificación fueron sometidos a una encuesta digital en la que participaron 500 proveedores. Esta elección obedeció al interés de la Corporación por fortalecer con dicho segmento de *stakeholders* una relación de largo plazo basada en el conocimiento mutuo y el desarrollo recíproco. El objetivo de esta consulta fue determinar el nivel de importancia que asigna este grupo de interés a cada una de las dimensiones de gestión de Bci, para así considerarlas en la Memoria con el correspondiente grado de profundidad y alcance.

Validación

Como último paso de este ejercicio de materialidad, los resultados de la consulta online se cruzaron con la visión estratégica de Bci y la mirada de la Gerencia de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad, área a cargo del desempeño sustentable. Este contraste hizo posible identificar los tres aspectos que debían priorizarse en la memoria en cada uno de los ámbitos estratégicos de la Corporación. Esta clasificación queda graficada en la siguiente tabla:

Aspectos más relevantes identificados por los stakeholders en cada dimensión de gestión

(Entre paréntesis se detalla el porcentaje de menciones totales que obtuvo cada tema)

Gobierno Corporativo	1 Transparencia Corporativa (62,03%)
	2 Gestión Ética, Cumplimiento Normativo y Anticorrupción (56,96%)
	3 Información sobre la Propiedad y los Órganos de Gobierno (40,51%)
Clientes	1 Experiencia Clientes (Modelo de Atención y Calidad de Servicio) (74,68%)
	2 Innovación en Productos y Servicios (Transformación Digital) (60,76%)
	3 Privacidad de Datos de Clientes y Prevención de Delitos Informáticos (55,70%)
Prácticas Laborales	1 Clima Laboral (51,90%)
	2 Atracción y Retención del Talento (37,97%)
	3 Estrategia de Gestión de Personas (Objetivos y Focos de Acción) (35,44%)
Proveedores	1 Traspaso de Buenas Prácticas (60,76%)
	2 Prácticas de Pago y Eficiencia de los Procesos (60,76%)
	3 Estrategia de Gestión de los Proveedores (54,43%)
Comunidad	1 Iniciativas para aportar Valor a la Comunidad (73,42%)
	2 Productos y Servicios Orientados a Grupos Menos Favorecidos (59,49%)
	3 Estrategia de Relaciones con la Comunidad (Objetivos y Focos) (54,43%)
Medio Ambiente	1 Eficiencia Energética (65,82%)
	2 Sensibilización y Capacitación Ambiental (50,63%)
	3 Inversiones en Medio Ambiente (45,57%)

Pacto Global

Esta es una iniciativa mundial creada por las Naciones Unidas en 1999 y cuyo objetivo es invitar a las empresas a incorporar en su gestión 10 principios universales relacionados con el respeto de los Derechos Humanos, las relaciones laborales, el cuidado del medio ambiente y la lucha contra la corrupción (ver infografía).

Desde su adhesión en 2007, Bci ha tenido una participación activa y relevante en la Red Chile del Pacto Global.

En el marco de esta contribución, entre 2010 y 2011, el entonces Gerente General del Banco, Lionel Olavarría, ocupó la presidencia de esta institución y posteriormente pasó a integrar su Directorio en calidad de *past president*.

Esta Memoria Integrada representa además el informe de Comunicación de Progreso (CoP) que la Corporación está obligada a publicar anualmente en su condición de compañía firmante del Pacto Global.

Derechos Humanos

Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los Derechos Humanos proclamados a nivel internacional.

Deben evitar verse involucradas en abusos de los Derechos Humanos.

Normas Laborales

Las empresas deben respetar la libertad de asociación y el reconocimiento de los derechos a la negociación colectiva.

Deben comprometerse con la eliminación de todas las formas de trabajo forzoso y obligatorio.

Deben contribuir a la abolición del trabajo infantil.

Deben aportar a la eliminación de la discriminación respecto del empleo y la ocupación.

Medioambiente

Las empresas deben apoyar la aplicación de un criterio de precaución respecto de los problemas ambientales.

Adoptar iniciativas para promover una mayor responsabilidad ambiental.

Alentar el desarrollo y la difusión de tecnologías inocuas para el medioambiente.

Anticorrupción

Las empresas deben actuar contra todas las formas de corrupción, incluyendo la extorsión y el soborno.

Tabla de Contenidos GRI

Contenidos Básicos Generales		
	Página	Verificación externa
Estrategia y análisis		
G4-1 Declaración del principal responsable de la organización	5-9 y 11-13	-
G4-2 Principales efectos, riesgos y oportunidades	5-9, 11-13, 29-31, 33, 65, 84, 91, 113, 125, 129, 133, 139	-
Perfil de la organización		
G4-3 Nombre de la organización	58	-
G4-4 Marcas, productos y servicios	65	-
G4-5 Lugar de la sede central	58	-
G4-6 Países en que opera	58, 78	-
G4-7 Régimen de propiedad y forma jurídica	37-47	-
G4-8 Mercados servidos	58, 77, 78	-
G4-9 Tamaño de la organización	58, 65, 68, 77, 78	-
G4-10 Perfil de la dotación	91-93	-
G4-11 Porcentaje de colaboradores cubiertos por convenio colectivo	111	-
G4-12 Cadena de suministro	131	-
G4-13 Cambios significativos en la organización en el último periodo	65	-
G4-14 Principio de precaución	119, 139	-
G4-15 Iniciativas externas suscritas por la compañía	147, 134-137	-
G4-16 Instituciones a las que pertenece	134-137, 155	-
Aspectos materiales y cobertura		
G4-17 Entidades que figuren en los estados financieros	157	-
G4-18 Procesos para la definición de los contenidos de la memoria	146	-
G4-19 Aspectos materiales identificados en la definición de los contenidos	146	-
G4-20 Cobertura de los aspectos materiales dentro de la organización	146	-
G4-21 Límite de cada aspecto material fuera de la organización	146	-
G4-22 Consecuencias de las re-expresiones de la información de memorias anteriores y sus causas	146	-
G4-23 Cambios en el alcance y cobertura de cada aspecto en comparación con memorias anteriores	146	-
Participación de los grupos de interés		
G4-24 Lista de los grupos de interés vinculados a la organización	29	-
G4-25 Criterios de selección de los grupos de interés	29	-
G4-26 Enfoque para la participación de los grupos de interés	29	-
G4-27 Temas claves que han surgido de la participación de los grupos de interés	35, 87, 106, 114, 146	-
Perfil de la Memoria		
G4-28 Periodo objetivo de la memoria	146	-
G4-29 Fecha de la última memoria	146	-
G4-30 Ciclo de presentación de memorias	146	-
G4-31 Contacto para resolver dudas sobre contenidos de la memoria	Contraportada	-
G4-32 Opción de conformidad con la guía que ha elegido la organización	146	-
G4-33 Política o práctica sobre verificación externa	146	-
Gobierno		
G4-34 Estructura de gobierno de la organización	40-47	-
G4-35 Proceso mediante el cual el órgano superior de gobierno delega su autoridad en la alta dirección y en determinados colaboradores para cuestiones de índole económica, social y ambiental	51	-
G4-36 Cargos ejecutivos o con responsabilidad en cuestiones económicas, sociales y ambientales, y cómo rinden cuentas directamente ante el órgano de gobierno	51, 133, 141	-
G4-38 Composición del órgano superior de gobierno y de sus comités	40-51	-

	Página	Verificación externa
G4-39 Indicar si la persona que preside el órgano superior de gobierno también ocupa un puesto ejecutivo	44	-
G4-40 Describir procesos de nombramiento y selección del órgano superior de gobierno y sus Comités	44	-
G4-41 Procesos a través de los cuales el órgano superior de gobierno previene y gestiona posibles conflictos de interés	52, 55	-
G4-42 Funciones del órgano superior de gobierno y de la alta dirección en el desarrollo, actualización y aprobación del propósito, valores, misión, estrategias, políticas y objetivos relativos a los impactos económicos, sociales y ambientales	48-51, 55	-
G4-43 Medidas para desarrollar y mejorar el conocimiento colectivo del órgano superior de gobierno respecto de asuntos económicos, sociales y ambientales	46-51, 55	-
G4-44 Procesos de autoevaluación del órgano superior de gobierno respecto de los asuntos económicos, sociales y ambientales, y medidas adaptadas como resultado de esa autoevaluación	55	-
G4-45 Función del órgano superior de gobierno en la identificación y gestión de los impactos, riesgos y oportunidades de carácter económico, social y ambiental	46-51, 55	-
G4-46 Función del órgano superior de gobierno en el análisis de la eficacia de los procesos de Gestión del Riesgo de la Organización en lo referente a los asuntos económicos, sociales y ambientales	46-51, 55	-
G4-47 Frecuencia con que analiza el órgano superior de gobierno los impactos, riesgos y oportunidades de carácter económico, social y ambiental	46-51, 55	-
G4-48 Comité o cargo de mayor importancia que revisa y aprueba la memoria de sustentabilidad y se asegura que todos los aspectos materiales queden reflejados	51	-
G4-49 Proceso para transmitir las preocupaciones importantes al órgano superior de gobierno	46-51, 55	-
G4-50 Naturaleza y número de preocupaciones importantes que se transmitieron al órgano superior de gobierno y mecanismos que se emplearon para abordarlas y evaluarlas	48-51	-
G4-51 Políticas retributivas para el órgano superior de gobierno y la alta dirección	54	-
G4-52 Procesos para determinar la remuneración	54	-
Ética e integridad		
G4-56 Valores, estándares y normas de la Organización	28-35	-
G4-57 Mecanismos internos y externos de asesoramiento en pro de una conducta ética y lícita	33-35, 88-89	-
G4-58 Mecanismos internos y externos de denuncias de conductas poco éticas o ilícitas y de asuntos relativos a la integridad de la Organización	34	-
Contenidos Básicos específicos		
Categoría: Economía		
Desempeño Económico		
G4-DMA Enfoque de gestión	5-9, 17, 23	-
G4-EC1 Valor Económico Generado y Distribuido	163	-
G4-EC2 Consecuencias financieras y oportunidades para la organización debido al cambio climático	141, 143, 145	-
G4-EC4 Ayudas económicas otorgadas por entes de gobierno	163	-
Presencia en el mercado		
G4-DMA Enfoque de gestión	17, 65	-
G4-EC5 Relación entre el salario mínimo inicial desglosado por género y el salario mínimo local	93	-
G4-EC6 Porcentaje de altos directivos procedentes de la comunidad local	93	-
Consecuencias Económicas Indirectas		
G4-DMA Enfoque de gestión	29, 31-32	-
G4-EC8 Impactos económicos indirectos significativos y alcance de los mismos	125-127, 129, 133, 145	-
Prácticas de adquisición		
G4-DMA Enfoque de gestión	129	-
G4-EC9 Porcentaje del gasto en lugares con operaciones significativas que corresponde a proveedores locales	131	-

	Página	Verificación externa
Categoría: Medioambiente		
Materiales		
G4-DMA Enfoque de gestión	143-144	-
G4-EN1 Materiales por peso o volumen	143-144	-
G4-EN2 Porcentaje de los materiales utilizados que son materiales reciclados	143-144	-
Energía		
G4-DMA Enfoque de gestión	140-143	-
G4-EN3 Consumo energético interno	141	-
G4-EN5 Intensidad energética	141	-
G4-EN7 Reducción del consumo energético	140-143	-
Efluentes y residuos		
G4-DMA Enfoque de gestión	144	-
G4-EN23 Peso total de residuos gestionados, según tipo y método de tratamiento	144	-
Productos y servicios		
G4-DMA Enfoque de gestión	144	-
G4-EN27 Mitigación del impacto ambiental de los productos y servicios	119, 143, 144	-
Categoría: Desempeño Social		
Subcategoría: Prácticas laborales y trabajo digno		
Empleo		
G4-DMA Enfoque de gestión	91	-
G4-LA1 Número total y tasa de contrataciones y rotación media de colaboradores, desglosados por grupo etario, género y región	92	-
G4-LA2 Prestaciones sociales para los colaboradores con jornada completa, que no se ofrecen a los colaboradores temporales o de media jornada, desglosado por ubicaciones significativas de actividad	95-97	-
Relaciones entre los trabajadores y la dirección		
G4-DMA Enfoque de gestión	111	-
G4-LA4 Plazos mínimo de preaviso de cambios operativos y posible inclusión de estos en los convenios colectivos	111	-
Salud y seguridad en el trabajo		
G4-DMA Enfoque de gestión	108	-
G4-LA5 Porcentaje de trabajadores que está representado en Comités formales de seguridad y salud conjuntos para dirección y colaboradores	108	-
G4-LA6 Tipo y tasa de lesiones, enfermedades profesionales, días perdidos, absentismo y número de víctimas mortales relacionadas con el trabajo por región y por género	108	-
Capacitación y educación		
G4-DMA Enfoque de gestión	101, 103	-
G4-LA9 Promedio de horas de capacitación anuales por colaborador, desglosado por género y categoría laboral	103	-
G4-LA10 Programas de gestión de habilidades y formación continua que fomentan la empleabilidad de los trabajadores y les ayudan a gestionar el final de sus carreras profesionales	103	-
G4-LA11 Porcentaje de colaboradores que reciben evaluaciones regulares del desempeño y de desarrollo profesional, desglosado por género y categoría profesional	101	-
Diversidad e igualdad de oportunidades		
G4-DMA Enfoque de gestión	98-99	-
G4-LA12 Composición de los órganos de gobierno y desglose de la plantilla por categoría profesional y género, edad, pertenencia a minorías y otros indicadores de diversidad	91-93	-
Evaluación de las prácticas laborales de los proveedores		
G4-DMA Enfoque de gestión	130	-
G4-LA14 Porcentaje de nuevos proveedores que se examinaron en función de criterios relativos a las prácticas laborales	130	-

	Página	Verificación externa
Mecanismos de reclamación sobre las prácticas laborales		
G4-DMA Enfoque de gestión	34	-
G4-LA16 Número de reclamaciones sobre prácticas laborales que se han presentado, abordado y resuelto mediante mecanismos formales	34	-
Subcategoría: Derechos Humanos		
No discriminación		
G4-DMA Enfoque de gestión	34, 98-99	-
G4-HR3 Número de casos de discriminación y medidas correctivas adoptadas	34	-
Subcategoría: Sociedad		
Comunidades locales		
G4-DMA Enfoque de gestión	132-133	-
G4-SO1 Porcentaje de operaciones donde se han implantado programas de desarrollo, evaluaciones de impactos y participación de la comunidad local	134-137	-
FS13 Puntos de acceso para otorgar servicios financieros a áreas de baja población o con desventaja económica	77, 117	-
FS14 Iniciativas para mejorar el acceso a los servicios financieros para personas desfavorecidas	117	-
Lucha contra la corrupción		
G4-DMA Enfoque de gestión	33-35, 88-89	-
G4-SO3 Número y porcentaje de centros en los que se han evaluado los riesgos relacionados con la corrupción y riesgos significativos detectados	33-35, 88-89	-
G4-SO4 Políticas y procedimientos de comunicación y capacitación sobre la lucha contra la corrupción	33-35, 88-89	-
Subcategoría: Responsabilidad sobre productos		
Etiquetado de los productos y servicios		
G4-DMA Enfoque de gestión	113, 115, 125	-
G4-PR5 Resultados de las encuestas para medir la satisfacción de los clientes	114, 115	-
FS15 Las políticas para el correcto diseño y venta de productos y servicios	113, 125	-
FS16 Iniciativas para fomentar los conocimientos financieros por tipo de beneficiario	115, 122, 125	-
Portafolio de productos		
G4-DMA Enfoque de gestión	65, 114-123	-
FS6 Porcentaje de la cartera para las líneas de negocio según región, tamaño e industria	17, 68, 114-123	-
FS7 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para ofrecer un beneficio social específico para cada línea de negocio desglosado por objetivos	115	-
FS8 Valor monetario de los productos y servicios diseñados para ofrecer un beneficio ambiental específico para cada línea de negocio desglosado por objetivos	119, 144	-
Comunicaciones de mercadotecnia		
G4-DMA Enfoque de gestión	125	-
G4-PR7 Número de casos de incumplimiento de las normativas y los códigos voluntarios relativos a las comunicaciones de mercadotecnia, entre otras, la publicidad, la promoción y el patrocinio, distribuidos en función del tipo de resultado de dichos incidentes	En 2016, Bci no registró incidentes de esta naturaleza	-
Privacidad de los clientes		
G4-DMA Enfoque de gestión	74, 86	-
G4-PR8 Número de reclamaciones fundamentales sobre la violación de la privacidad y la fuga de datos de los clientes	En 2016, Bci no registró incidentes de esta naturaleza	-
Cumplimiento regulatorio		
G4-DMA Enfoque de gestión	88-89	-
G4-PR9 Valor monetario de las multas significativas fruto del incumplimiento de la normativa en relación con el suministro y el uso de productos y servicios	En 2016, Bci no recibió multas o sanciones de esta naturaleza	-

Valor Económico Generado y Distribuido

En 2016, el Valor Económico Generado por Bci fue de MM\$ 1.905.358. Esta cifra representa un aumento del 12,5% respecto de la registrada en 2015.

Desde el punto de vista del Valor Distribuido, tal como se puede apreciar en el siguiente cuadro, durante el año la Corporación generó valor para sus proveedores de bienes y servicios, sus trabajadores, sus accionistas, sus acreedores, la comunidad y el Fisco.

Valor Económico Generado ¹	2016	2015
A Ingresos operacionales	1.905.358	1.693.996
- Ingresos Operacionales	1.886.222	1.680.501
- Resultado por inversiones en sociedades	19.136	13.495
Valor Económico Distribuido	2016	2015
B Gastos operacionales	-315.724	-264.080
- Gastos de administración y otros ²	-260.616	-220.630
- Depreciaciones y amortizaciones	-55.108	-43.450
C Sueldos a trabajadores y beneficios	-372.631	-304.611
D Pago a proveedores de capital	-802.708	-723.056
- Accionistas (dividendos)	-121.544	-108.701
- Proveedores de recursos financieros ³	-681.164	-614.355
E Pagos al estado (Impuesto a la Renta) ⁴	-84.724	-69.889
F Aporte Superintendencia de Bancos ⁵	-7.710	-6.036
G Aportes a la comunidad ⁶	-2.272	-2.326
H Valor Económico Retenido ⁷	319.589	323.998

¹ Cifras expresadas en millones de pesos, ² Incluye IVA e Impuesto Territorial, ³ Se refiere a los pasivos por los cuales Bci paga intereses, como depósitos a plazo y préstamos, ⁴ Se refiere a la renta sobre la utilidad imponible, ⁵ Corresponde a los recursos aportados por la SBIF de acuerdo con el artículo 8 de la Ley de Bancos, ⁶ Considera donaciones otorgadas a distintas entidades, ⁷ Considera la utilidad líquida de cada ejercicio.

Los principales aportes que recibe Bci de parte del Estado de Chile son la franquicia tributaria que incentiva la capacitación y el empleo (Sence), la deducción del impuesto a la renta y el crédito fiscal por concepto de donaciones a la comunidad. En 2016, el total de estos aportes se elevó a \$2.631 millones.

Créditos 2014-2016 (en millones de pesos) *	2016	2015	2014
Crédito por gasto de capacitación	1.820	1.694	1.477
Crédito por donaciones	12	12	2.285
Crédito por adquisición de activos fijos	911	911	4
Total aporte del Estado	2.631	2.617	3.766

* Total donaciones entregadas por Tributaria menos Gastos por auspicios varios – Gastos por cuota de afiliación.

Membresías y Adhesiones

Ámbito	Institución	Sitio web
Asociaciones	Asociación de Bancos e Instituciones Financieras (ABIF)	www.abif.cl
	Cámara Chileno Norteamericana - AMCHAM	www.amcham.cl
Cámaras	Cámara Chileno Brasileña	www.camarachilenobrasilena.cl
	Cámara Chileno China	www.camarachilenochina.cl
	Cámara Chileno Peruana	www.camarachilenoperuanadecomercio.cl
	Instituto Chileno de Administración Racional de Empresas (Icare)	www.icare.cl
Institutos, fundaciones y otras organizaciones	ACCIÓN	www.accionrse.cl
	Fundación PROhumana	www.prohumana.cl
	Fundación Generación Empresarial	www.generacionempresarial.cl
	Pacto Global Chile	www.pactoglobal.cl
	Chile Transparente	www.chiletransparente.cl
	Fundación Las Rosas	www.fundacionlasrosas.cl
	Fundación Enseña Chile	www.ensenachile.cl
	Unión Social de Empresarios Cristianos	www.usec.cl



15— Estados Financieros Consolidados

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

CONTENIDO

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del Auditor


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

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

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

Opinión

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



Febrero 24, 2017
Santiago, Chile



Mauricio Farías N.
Socio

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

INDICE

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados.....	158
Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.....	159
Estados de Otro resultado Integral del Ejercicio Consolidados.....	160
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados.....	161
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados.....	162

Notas a los Estados Financieros Consolidados:

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.....	164
NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES.....	189
NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES.....	190
NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS.....	191
NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS.....	199
NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	201
NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION.....	201
NOTA 8 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES.....	202
NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES.....	203
NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS.....	205
NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES.....	206
NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSION.....	211
NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES.....	212
NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES.....	214
NOTA 15 - ACTIVO FIJO.....	216
NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	217
NOTA 17 - OTROS ACTIVOS.....	220
NOTA 18 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO.....	221
NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS.....	221
NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS.....	222
NOTA 21 - PROVISIONES.....	226
NOTA 22 - OTROS PASIVOS.....	227
NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.....	227
NOTA 24 - PATRIMONIO.....	232
NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES.....	236
NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES.....	237
NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS.....	238
NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO.....	238
NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO.....	239
NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL.....	240
NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION.....	240
NOTA 32 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO.....	240
NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES.....	241
NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	242
NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE.....	248
NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO.....	251
NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS.....	275
NOTA 38 - MONEDA EXTRANJERA.....	277
NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES.....	278

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

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

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADO DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS

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

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS

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

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

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

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Cuentas de valoración							Utilidades				Patrimonio total		
	Capital	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 ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2016	1.781.396	109	(27.381)	(15.867)	21.866	8.592	(12.790)	-	330.819	(99.247)	231.572	2.000.287	238	2.000.525
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	330.819	(330.819)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(110.803)	-	99.247	(11.556)	(11.556)	(4)	(11.560)
Capitalización de reservas	220.016	-	-	-	-	-	-	(220.016)	-	-	(220.016)	-	-	-
Aumento de capital (*)	275.408	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	275.408	-	275.408
Otros resultados integrales	-	-	27.551	(811)	(3.416)	(7.278)	16.046	-	-	-	-	16.046	142	16.188
Utilidad del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	340.121	-	340.121	340.121	44	340.165
Provisión dividendos mínimos 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.049)	(102.049)	(102.049)	-	(102.049)
Al 31 de diciembre de 2016	2.276.820	109	170	(16.678)	18.450	1.314	3.256	-	340.121	(102.049)	238.072	2.518.257	420	2.518.677
Al 1 de enero de 2015	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	-	342.972	(102.891)	240.081	1.800.963	1	1.800.964
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	342.972	(342.972)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(108.702)	-	102.891	(5.811)	(5.811)	-	(5.811)
Capitalización de reservas	234.270	-	-	-	-	-	-	(234.270)	-	-	(234.270)	-	-	-
Ajuste primera adopción	-	109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109	-	109
Otros resultados integrales	-	-	(36.656)	(6.407)	6.990	9.527	(26.546)	-	-	-	-	(26.546)	-	(26.546)
Adquisición BCI Financial Group	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	233	233
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	330.819	-	330.819	330.819	4	330.823
Provisión dividendos mínimos 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99.247)	(99.247)	(99.247)	-	(99.247)
Al 31 de diciembre de 2015	1.781.396	109	(27.381)	(15.867)	21.866	8.592	(12.790)	-	330.819	(99.247)	231.572	2.000.287	238	2.000.525

(*) Ver Nota 4, letra a

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

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

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

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

Conciliación de provisiones para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2016 MM\$	2015 MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados		228.906	239.829
Recuperación de créditos castigados		(45.494)	(50.623)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	183.412	189.206

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

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

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

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

b) Bases de preparación de los estados financieros

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

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

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

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

c) Entidades controladas (filiales)

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (filiales). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Específicamente, el Banco controla una participada solo si reúne los siguientes elementos:

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

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

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

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

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

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

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

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

i. Entidades controladas por el Banco:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2016 %	2015 %	2016 %	2015 %
Análisis y Servicios S.A. (1)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC. (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. (3)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries (4)	100,00	100,00	-	-

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

(2) BCI Securities INC., es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa. Esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013, y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013. Entró en operaciones el 1 de marzo de 2016.

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

(4) Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida (CNB), mediante la adquisición del 100% de CM Florida Holding (actualmente BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries), quien es propietaria y controladora de CNB. Ver nota 4 de los Estados Financieros Consolidados.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto, las siguientes sociedades han sido consolidadas basadas en que las actividades relevantes de éstas son dirigidas por el Banco a través de la gestión o control sobre las políticas financieras y operativas, y por ende, éste ejerce control:

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

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

d) Entidades asociadas:

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

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

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

Las siguientes entidades son consideradas "Entidades asociadas":

Sociedad	Participación	
	2016 %	2015 %
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado		
OTC S.A. (*)	13,61	11,48
Combanc S.A.	10,33	10,33
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de		
Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,93	1,93

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

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

Inversiones en otras sociedades:

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas y medidas al costo de adquisición.

e) Bases de consolidación

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

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

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

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

f) Interés no controlador

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

g) Moneda funcional

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

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

h) Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

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

i) Segmentos de negocios

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

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

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

j) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

ii. Activos y pasivos medidos a valor razonable

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

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

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

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

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza. Consecuentemente, las técnicas de valorización empleadas pueden no reflejar la totalidad de los factores relevantes para las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valorizaciones son ajustadas, cuando corresponde, a los efectos de reflejar factores adicionales, como pueden ser riesgos de liquidez o de crédito de la contraparte. Basada en el modelo y las políticas de riesgo de crédito del Banco, la gerencia estima que estos ajustes a

las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los Estados Financieros Consolidados. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustados de ser necesario.

iii. Activos y pasivos valorados al costo de adquisición

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

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

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, como es el caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaci3nes subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja de los Estados de Situación Financiera Consolidados y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

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

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

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

k) Instrumentos de inversión

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

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

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

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

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

l) Instrumentos de negociación

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

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

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

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

m) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

n) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien, (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir con todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea

altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

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

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

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

El ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA) tiene por objetivo determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor del derivado libre de riesgo de contraparte (equivalente al derivado original pero sin riesgo de

default de alguna de las partes) y el valor del derivado riesgoso (que corresponde al derivado original, el cual tiene un riesgo inherente) que considera la posibilidad del incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte.

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

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

I. Definir condición de market makers o cliente del Banco

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

II. Condición de market makers

Para los productos (mercados) donde se considera que el Banco es proveedor de liquidez se valorizarán a mid price y no se realizará ajuste bid-offer a su valorización.

III. Condición de cliente

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

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

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

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

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 de Situación Financiera Consolidados.

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

- a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente dicha relación;
- b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz y;
- d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

p) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de leasing:

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

ii. Operaciones de factoring:

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

q) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro “Provisiones”.

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

i. Provisiones por evaluación individual:

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

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

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

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

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

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

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

iv. Cartera en incumplimiento:

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

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

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

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

v. Provisiones por evaluación grupal:

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

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

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

a. Comerciales grupales:

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

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

b. Créditos de consumo:

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

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

c. Hipotecarios de vivienda:

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

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

A contar del 1 de enero de 2016, el Banco utiliza el "Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios para la Vivienda" fijado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, informado en la circular N° 3.573. Esta circular establece los factores de provisión aplicable, representados por la pérdida esperada sobre el monto de las colocaciones hipotecarias para la vivienda, aplicados en función de la morosidad de cada préstamo y de la relación al cierre de cada mes, entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria (PVG) que lo ampara, según se indica en la tabla siguiente:

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG

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.

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

d. Castigo de colocaciones:

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

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

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

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

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

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

e. Recuperación de colocaciones castigadas:

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

r) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

s) Deterioro

I Activos financieros:

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

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

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

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

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de haber sido reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Para los activos del rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, la cartera deteriorada se define según el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF como “los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el período de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas”.

Las políticas sobre medición de deterioro, medido mensualmente, consideran los siguientes criterios:

i. Ingreso a cartera deteriorada:

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

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

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

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

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

Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo por sobre categoría B3 de la clasificación individual.
- Caso grupal:
 - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos noventa días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:

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

ii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

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

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

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

● Monto a suspender:

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

● Fecha de suspensión:

Créditos con evaluación individual:

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

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

Créditos con evaluación grupal:

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

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

II Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso del goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

t) Activos intangibles

Software

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

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

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

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

Intangibles originados en combinación de negocios

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

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

Los intangibles amortizables reconocieron su porción de amortización sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada.

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

Goodwill

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

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

Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el goodwill no se pueden revertir en períodos futuros.

u) Combinaciones de negocios

Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la Sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y

las participaciones patrimoniales emitidas por la Sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos.

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

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

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la norma IAS 12 Impuestos a la renta y la norma IAS 19, respectivamente;
- los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la norma IFRS 2 en la fecha de adquisición; y
- los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la 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. (Ver Nota 4 vi).

v) Activo fijo

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

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

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

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

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

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

w) Bienes recibidos en pago

Son clasificados en el rubro “Otros activos” se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto, menos castigos normativos exigidos por la SBIF y se presentan netos de provisiones. Los castigos son requeridos si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

x) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal:

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

ii. Beneficios a corto plazo:

El Banco contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

iii. Indemnización por años de servicio:

El Banco y sus Filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

y) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo:

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

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

ii. Arrendamiento financiero:

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

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

z) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

- **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

aa) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

i. Provisiones adicionales:

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

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

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

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal:

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

ab) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

ac) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

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

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

ad) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas, en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

ae) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

af) Ganancias por acción

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

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

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

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

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

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

Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.

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

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

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

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar S.A., por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM\$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre de 2012 nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 31 de diciembre de 2016, asciende a MM\$25.755, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

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

ah) Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

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

- **Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados**

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

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

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

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

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

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Mejoras Anuales Ciclo 2012 - 2014 mejoras a cuatro NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.

NIIF 14, Diferimiento de cuentas regulatorias

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Iniciativa de revelación (Enmiendas a NIC 1)

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

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

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

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

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

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

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

Mejoras anuales ciclo 2012-2014

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

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

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

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

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

NIIF 9, Instrumentos Financieros

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

La norma contiene requisitos en las siguientes áreas:

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

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

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

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

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

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

NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes

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

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

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

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

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

NIIF 16, Arrendamientos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Las enmiendas aclaran los siguientes aspectos:

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

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

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

Iniciativa de revelación (enmiendas a NIC 7)

Las enmiendas son parte del proyecto de iniciativa de revelación del IASB e introducen requisitos adicionales de revelación destinados a abordar las preocupaciones de los inversores de que los estados financieros actualmente no permiten entender los flujos de efectivo de la entidad; en particular respecto de la administración las actividades financieras. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos

procedentes de las actividades financieras. Aunque no existe un formato específico requerido para cumplir con los nuevos requisitos, las modificaciones incluyen ejemplos ilustrativos para mostrar cómo una entidad puede cumplir el objetivo de estas enmiendas.

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

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

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

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

Estas aclaraciones se enfocan en las siguientes áreas:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Transferencias de propiedades de inversión (Enmiendas a NIC 40)

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

Las enmiendas a la NIC propiedades de inversión son:

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

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

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

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

Mejoras anuales ciclo 2014-2016

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

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

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

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

aj) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

- i) La Circular N°3.573 y N°3.584, emitidas el 30 de diciembre de 2014 y 22 de junio de 2015, respectivamente, modifican el Compendio de Normas Contables, Capítulos B-1, B-2 y E, estableciendo el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplica a partir del 1 de enero de 2016.

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

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

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

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

- iii) La Circular N°3.601, emitida el 18 de febrero de 2016, agrega instrucciones al Compendio de Normas Contables en capítulo C-3, información complementaria, para informar las pérdidas vinculadas a eventos de riesgo operacional. La SBIF ha solicitado a los bancos informar acerca de las pérdidas incurridas, para ello ha incorporado códigos a la información complementaria que debe ser enviada mensualmente, en relación con la cuantificación del riesgo operacional y la identificación de las exposiciones siguiendo las directrices de Basilea. Las nuevas instrucciones se aplicaron por primera vez para los archivos MC1 y MC2 referidos al 30 de junio de 2016.

- iv) La Circular N° 3.604 emitida el 29 de marzo de 2016, modifica el porcentaje del equivalente de crédito para las líneas de crédito de libre disposición. La SBIF ha concluido que el equivalente de crédito para las líneas de libre disposición, cuando el deudor no mantiene créditos en incumplimiento, puede ser fijado en un 35% del monto disponible. Esta modificación comenzó a regir a contar del mes de mayo del presente año.

- v) La Circular N° 3.615 emitida el 12 de diciembre de 2016, tiene el propósito de aumentar el nivel de transparencia de la información financiera proporcionada por los bancos, por lo cual, la SBIF ha emitido instrucciones que a partir del 2017, los Estados Financieros referidos al período del 30 de junio de cada año serán objeto de un informe de revisión de la información financiera intermedia, emitida por sus auditores externos de acuerdo con la NAGA N°63, AU930, o su equivalente internacional, SAS N°122, Sección AU-C 930, el cual debe ser enviado a la SBIF el mismo día de su publicación, o el día hábil bancario inmediatamente anterior o siguiente.

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

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

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

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2016, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2015, ascendente a MM\$330.819, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 110.806.999 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$110.807.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$220.016, a través de:
 - 1) MM\$165.411 proveniente de reservas de utilidades de ejercicios anteriores; y
 - 2) MM\$54.605 mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago.

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

c) Aumento de capital social

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital por MM\$198.876 que había sido aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2013, y que no había sido suscrito ni pagado. Adicionalmente, en esa misma Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital social mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que debería ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta. Dicho aumento fue suscrito y pagado durante 2016 como sigue:

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

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

NOTA 4 - COMBINACION DE NEGOCIOS

i. Aspectos generales de la operación

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

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

ii. Descripción de las filiales adquiridas

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

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

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

ii. Principales razones de la compra

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

La compra representa también una importante oportunidad de negocios para el Banco en el estado Florida, el tercer estado más poblado de Estados Unidos con más de 21 millones de habitantes y con un ingreso per cápita que supera los US\$40.000 y cuarto en términos de depósitos. Se distingue por tener una economía dinámica y atractiva cuyo crecimiento tanto económico como demográfico, se encuentra por sobre la media de los demás estados de los Estados Unidos. A nivel de crecimiento económico Florida tiene una tasa proyectada de crecimiento de 3,3% en tanto la tasa nacional alcanza el 1,6%, la tasa de crecimiento demográfico es de 2,2% y la media nacional se encuentra en 0,8% y su tasa de desempleo proyectada es muy favorable siendo de 4,8% en tanto que proyectada nacional alcanza el 6%. Adicionalmente, se destaca por su fuerte conexión con Latinoamérica, siendo la puerta de entrada de las inversiones latinoamericanas hacia los Estados Unidos, y viceversa.

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

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

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

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

La conciliación de los ajustes a valor razonable generados por la adquisición al 16 de octubre de 2015, es la siguiente:

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

Los ajustes a valor razonable se determinaron a la fecha de adquisición, este proceso de valorización fue efectuado por profesionales idóneos e independientes de la Administración del Banco. El valor razonable es definido como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación, o adquisición. Los ajustes presentados reflejan los activos adquiridos y los pasivos asumidos por la adquirida, producto de la combinación de negocios.

Se define como combinaciones de negocios de acuerdo a la norma IFRS 3, lo siguiente: “Las adquisiciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide al valor razonable, que se calcula como la suma de los valores razonables en la fecha de adquisición, de los activos transferidos por la sociedad, los pasivos incurridos con respecto a los propietarios anteriores de la adquirida, y las participaciones patrimoniales emitidas por la sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al momento de ser incurridos”.

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

- a) Del total del rubro efectivo y depósitos en bancos que correspondía a MM\$272.337, los depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a MM\$234.633 y su ajuste de adquisición corresponde a la actualización de las tasas nominales a tasas de mercado, el valor del ajuste fue de MM\$(26.731).
- b) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, corresponde al ajuste por la tasa efectiva de las colaciones. Este ajuste a valor razonable también consideró el efecto de riesgo de crédito, por lo cual adicionalmente, se ajustó la provisión por riesgo de crédito de los deudores.

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

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

ii) Mora

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

	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	-	-	-	-
Deuda sin garantía	286	3.734	323	4.343
Totales	286	3.734	323	4.343

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

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

c) Instrumentos de inversión disponibles para la venta e instrumentos de inversión hasta el vencimiento, corresponde a reclasificación por redefinición de los activos mantenidos hasta su vencimiento, los cuales fueron clasificados como disponibles para la venta y valorizados a valor razonable.

d) Intangibles, este ajuste corresponde a tres conceptos:

- Desreconocimiento del goodwill generado en la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de CNB,
- activos intangibles identificados (ver cuadro siguiente), y
- goodwill.

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

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

Intangibles identificados

Core deposit

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

Lease hold interest

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

Trade name

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

Intangible Generado

Goodwill

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

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

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

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

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

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

En el Estado de Situación Financiera de BCI Financial Group, INC. se reconoce un interés minoritario que está medido a su valor razonable y corresponde a acciones que los Directores de CNB deben adquirir para poder ejercer su función por regulaciones de la Reserva Federal de los Estados Unidos (en adelante “FED”).

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

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

v. Otras consideraciones

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

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

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

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

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

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

vi. Remedición del goodwill

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

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

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

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

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

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

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

Para reflejar de manera fiel la naturaleza de los negocios del Banco en los segmentos en que participa, la presentación de la nota considera lo siguiente:

1. Se asigna el resultado de la gestión de Balance a los segmentos comerciales de acuerdo a la composición de activos de cada negocio (que genera este resultado para el Banco).
2. Se asigna una mayor proporción de gastos corporativos a los segmentos comerciales, bajo la misma metodología de asignación utilizada para otros gastos de apoyo o staff.
3. Se asigna el resultado por constitución o liberación de provisiones adicionales y ajuste a provisión mínima a los segmentos según la clasificación de los clientes que las originaron.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Asignación de resultado de filiales por cliente:

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

Asignación de resultado de la gestión de balance:

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

Asignación de gastos a los segmentos comerciales:

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

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

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

Estos criterios han sido aplicados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

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

a) Resultados 2016:

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

(*) Ver nota 16, letra c.

b) Volúmenes de negocios 2016:

Al 31 de diciembre de 2016

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

c) Resultados 2015:

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

(*) Ver nota 16, letra c.

d) Volúmenes de negocios 2015:

Al 31 de diciembre de 2015

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

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

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

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

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

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

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

(*) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile" por MM\$276.908 y MM\$112.455, respectivamente.

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2016
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	41.668	0,35	4.426	0,35	-	-	46.094
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	56.140	0,35	14.227	0,36	-	-	70.367
Total	97.808		18.653		-		116.461

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

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

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

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

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

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

Al 31 de diciembre de 2016

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

Al 31 de diciembre de 2015

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

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de valor razonable:

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

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

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

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

Coberturas de flujo de caja:

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

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

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

Coberturas de inversión en el exterior:

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

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

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

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

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos Al 31 de diciembre de 2016					
Elemento cubierto	Dentro de 1Y MM\$	Entre 1Y 5Y MM\$	Entre 5Y 10Y MM\$	Más de 10Y MM\$	Total MM\$
Ingresos de flujo	(637.840)	(1.115.162)	(882.484)	(360.537)	(2.996.023)
Egresos de flujo	602.905	1.041.367	861.817	360.984	2.867.073
Flujos netos	(34.935)	(73.795)	(20.667)	447	(128.950)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	637.840	1.115.162	882.484	360.537	2.996.023
Egresos de flujo	(602.905)	(1.041.367)	(861.817)	(360.984)	(2.867.073)
Flujos netos	34.935	73.795	20.667	(447)	128.950

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

NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS

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

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

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

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

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

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

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

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

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato, que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 aproximadamente MM\$565.889 y MM\$388.850, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$508.588 y MM\$484.107, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	257.565	237.444
Mayor a 1 año y menor a 5 años	411.582	289.796
Mayor a 5 años	405.330	345.717
Total	1.074.477	872.957

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

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$6.089 al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de MM\$10.845 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

b) Características de la cartera

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

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

c) Provisiones

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

	2016			2015		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de	154.677	209.775	364.452	161.082	181.514	342.596
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(7.228)	(73.959)	(81.187)	(63.796)	(58.091)	(121.887)
Colocaciones para vivienda	-	(7.456)	(7.456)	-	(4.719)	(4.719)
Colocaciones de consumo	-	(113.833)	(113.833)	-	(107.716)	(107.716)
Total de castigos	(7.228)	(195.248)	(202.476)	(63.796)	(170.526)	(234.322)
Provisiones constituidas	8.486	215.078	223.564	84.086	181.705	265.791
Provisiones liberadas	(7.751)	(8.893)	(16.644)	(26.695)	(10.618)	(37.313)
Provisión constituida BCI						
Financial Group	2.212	(1.442)	770	-	27.700	27.700
Saldos al 31 de diciembre de	150.396	219.270	369.666	154.677	209.775	364.452

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016 MM\$	2015 MM\$
Provisiones individuales y grupales	369.666	364.452
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 21)	20.179	18.525
Provisiones adicionales	64.068	76.754
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 21)	4.588	-
Provisiones por riesgo país (Nota 21)	1.926	2.669
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 10)	432	295
Total	460.859	462.695

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

d) Garantías

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

	Al 31 de diciembre de				Al 31 de diciembre de			
	2016				2015			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	429.986	171.750	69.930	671.666	344.832	167.796	52.452	565.080
Deuda sin garantía	151.483	3.516	179.859	334.858	177.921	12.976	142.940	333.837
Total	581.469	175.266	249.789	1.006.524	522.753	180.772	195.392	898.917

e) Mora

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

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

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

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

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

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

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

	Al 31 de diciembre de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central	218.189	-	218.189	292.132	-	292.132
Bonos o pagarés de la Tesorería	516.271	-	516.271	321.142	-	321.142
Otros instrumentos fiscales	11.757	-	11.757	14.145	-	14.145
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	254.201	-	254.201	121.308	-	121.308
Bonos y efectos de comercio de empresas	20.407	-	20.407	24.783	-	24.783
Otros instrumentos emitidos en el país (b)	1.901	-	1.901	2.477	-	2.477
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros (c)	634.697	872	635.569	565.433	708	566.141
Otros instrumentos emitidos en el exterior	867.077	-	867.077	1.066.462	-	1.066.462
Totales	2.524.500	872	2.525.372	2.407.882	708	2.408.590

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco no mantiene instrumentos vendidos bajo compromisos de retrocompras con el Estado o el Banco Central.

(b) Incluye las acciones que posee la Filial BCI Corredor de Bolsa S.A., en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Valparaíso y Bolsa de Productos Agropecuario S.A. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

(c) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenidos al vencimiento, corresponde a la cartera de la Filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su balance consolidado, inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado
	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	6.422	12,71	816	141	5.419	12,71	689	82
Combank S.A.	5.472	10,33	565	68	4.956	10,33	512	92
Transbank S.A.	49.518	8,72	4.318	454	40.302	8,72	3.514	438
Nexus S.A.	10.809	12,90	1.395	246	9.472	12,90	1.222	225
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.000	13,61	1.497	149	9.831	11,48	1.128	(119)
AFT S.A.	13.907	20,00	2.781	230	12.758	20,00	2.552	323
Centro de Compensación Automatizado S.A.	3.985	33,33	1.328	394	3.252	33,33	1.084	353
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3.101	7,03	218	47	2.656	7,03	178	39
Credicorp Ltda.	3.844.309	1,93	109.730	13.341	3.304.601	1,93	101.278	10.942
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Acciones FED y FHLB (*)			60.032	3.059			53.102	414
Otras acciones			11	(21)			13	2
Acciones Bladex			219	178			219	146
Total			182.944	18.286			165.525	12.937
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	8.596	50,00	4.298	409	7.778	50,00	3.889	248
Artikos Chile S.A.	1.431	50,00	716	441	1.378	50,00	689	310
Total			5.014	850			4.578	558
Total inversiones en sociedades			187.958	19.136			170.103	13.495

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

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

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

Al 31 de diciembre de 2015					
Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Saldo bruto MM\$	Amortización acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	45.722	(28.034)	17.688
Intangibles generados internamente (b)	6	4	194.265	(97.229)	97.036
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	9	44.234	(1.135)	43.099
Leasehold interest	30	30	2.838	(48)	2.790
Otros	-	-	39.051	(39.051)	-
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	12.740	-	12.740
Goodwill	-	-	2.198	-	2.198
Total			341.048	(165.497)	175.551

- Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus Filiales.
- Corresponden a software identificables desarrollados internamente por el Banco o sus Filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus Filiales.
- Corresponde a los intangibles generados en 2015 por la combinación de negocios de BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries informada en la Nota 4.

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

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

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Intangibles amortizables en combinación de negocios			Intangibles no amortizable en combinación de negocios		
			Leasehold			Trade Name MM\$	Goodwill MM\$	Total MM\$
			Core Deposit	Interest	Otros			
			MM\$	MM\$	MM\$			
Saldos al 1 de enero de 2016	45.722	194.265	44.234	2.838	39.051	12.740	2.198	41.048
Adquisiciones	4.820	19.314	-	-	-	-	-	24.134
Retiros / traspasos	(1)	(956)	-	-	-	-	-	(957)
Variación tipo de cambio	-	-	(2.317)	(149)	-	(668)	51	(3.083)
Remedición de goodwill (Nota 4vi)	-	-	-	-	-	-	8.533	8.533
Otros	1.109	1.101	-	-	-	-	-	2.210
Deterioro(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2016	51.650	213.724	41.917	2.689	39.051	12.072	10.782	371.885
Amortización del ejercicio	(5.508)	(18.013)	(5.206)	(219)	-	-	-	(28.946)
Amortización acumulada	(28.034)	(97.229)	(1.135)	(48)	(39.051)	-	-	(165.497)
Otros	(35)	-	105	4	-	-	-	74
Deterioro(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(33.577)	(115.242)	(6.236)	(263)	(39.051)	-	-	(194.369)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	18.073	98.482	35.681	2.426	-	12.072	10.782	177.516

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

	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\$
			Leasehold			Trade Name MM\$	Goodwill MM\$	
			Core Deposit MM\$	Interest MM\$	Otros MM\$			
Saldos al 1 de enero de 2015	32.517	163.905	-	-	39.051	-	-	235.473
Adquisiciones	9.172	37.536	-	-	-	-	-	46.708
Retiros / traspasos	(12)	(3.860)	-	-	-	-	-	(3.872)
Adquisición Filial BCI Financial Group	-	-	44.234	2.838	-	12.740	2.189	62.001
Otros	4.045	1.684	-	-	-	-	-	5.729
Deterioro	-	(5.000)	-	-	-	-	-	(5.000)
Variación tipo de cambio	-	-	-	-	-	-	106	106
Remedición de goodwill	-	-	-	-	-	-	(97)	(97)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2015	45.722	194.265	44.234	2.838	39.051	12.740	2.198	341.048
Amortización del ejercicio	(3.582)	(16.173)	(1.135)	(48)	-	-	-	(20.938)
Amortización acumulada	(24.452)	(80.940)	-	-	(39.051)	-	-	(144.443)
Otros	-	(116)	-	-	-	-	-	(116)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(28.034)	(97.229)	(1.135)	(48)	(39.051)	-	-	(165.497)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	17.688	97.036	43.099	2.790	-	12.740	2.198	175.551

NOTA 15 - ACTIVO FIJO

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

Al 31 de diciembre de 2016

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

Al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final MM\$	Depreciación acumulada MM\$	Saldo neto final MM\$
Edificios y terrenos	32	30	288.330	(54.653)	233.677
Equipos	5	4	118.014	(92.102)	25.912
Otros activos fijos	8	6	50.633	(27.666)	22.967
Total			456.977	(174.421)	282.556

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

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

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

- c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el deterioro por MM\$92 y MM\$1.896 respectivamente corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- d) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

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

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

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$31.247 al 31 de diciembre de 2016 (activo por MM\$5.093 al 31 de diciembre de 2015). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

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

b) Resultado por impuestos

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

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

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

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

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

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

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

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

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

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

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

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

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

	Al 31 de diciembre de 2016			Al 31 de diciembre de 2015		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	67.424	-	67.424	62.757	-	62.757
Provisión por vacaciones y bonos al personal	25.798	-	25.798	23.446	-	23.446
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	814	-	814	4.775	-	4.775
Otros	12.993	(2.779)	10.214	886	(507)	379
Activo fijo	-	(15.075)	(15.075)	-	(14.461)	(14.461)
Activos transitorios	-	(34.604)	(34.604)	-	(32.232)	(32.232)
Intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-
Operaciones contratos derivados	-	(4.511)	(4.511)	-	(4.003)	(4.003)
Diferencias temporales BCI Financial Group (*)	91.065	-	91.065	111.822	-	111.822
Total activo (pasivo) neto	198.094	(56.969)	141.125	203.686	(51.203)	152.483
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	1.314	1.314	-	8.592	8.592
Efecto neto por impuesto diferido activo	198.094	(55.655)	142.439	203.686	(42.611)	161.075

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

f) Complementaria de impuesto corriente e impuesto diferido

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

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2016	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	9.664.108	9.662.801	128.054	99.394
Colocaciones de consumo	2.529.081	2.537.012	7.266	37.240
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	4.397.665	4.398.122	212.191	2.951

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2015	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	8.895.022	8.898.245	143.112	110.096
Colocaciones de consumo	2.289.305	2.299.017	6.495	30.805
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.918.128	3.918.514	201.099	3.275

b. Provisiones

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

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

c. Castigo y recuperaciones

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

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

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (a)	92.638	29.055
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	1.477	4.986
Bienes adjudicados en remate judicial	3.389	1.586
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(76)	(240)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	259.700	425.034
Inversiones en oro	3.515	3.404
IVA crédito fiscal	8.186	5.799
Gastos pagados por anticipado	54.120	40.752
Bienes del activo fijo para la venta	-	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	14.427	17.774
Cuentas por cobrar	42.846	39.904
Valores por recuperar	13.653	36.676
Ajuste de valoración por macrocoberturas	4.251	-
Derechos por seguros a favor de City National Bank of Florida (CNB) (d)	135.343	70.949
Otros activos	52.661	112.037
Total	686.130	788.116

(a) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(b) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(c) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles e inmuebles. Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como "Bien del activo fijo para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta".

(d) Corresponde a seguros de vida de la Filial City National Bank of Florida (CNB), para ciertos ejecutivos y empleados donde CNB es propietario y beneficiario. CNB invierte en estas pólizas, conocidas por sus siglas en inglés, como BOLI (Bank Owned Life Insurance), ya que proporcionan una forma eficiente de fondos para retiro a largo plazo y otros beneficios en gastos por empleados.

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

	Provisión MM\$
Saldo al 1 de enero de 2016	240
Constitución de provisiones	76
Liberación de provisiones	(240)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	76
Saldo al 1 de enero de 2015	21
Constitución de provisiones	240
Liberación de provisiones	(21)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	240

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

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

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

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

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

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

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

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

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

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

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

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

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AG	228.500.000.000	228.500.000.000	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	219.542.877.155	219.543
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	52.317.528.419	52.318
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	47.797.884.553	47.798
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)						3.581.043.966	3.581
Subtotal	778.500.000.000	330.136.058.698				323.239.334.093	323.240

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

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

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

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

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

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

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

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM\$
SERIE_AG	228.500.000.000	228.500.000.000	01/05/2013	01/05/2018	4,96%	156.490.116.960	156.490
SERIE_AK	500.000.000.000	51.636.058.698	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	49.053.242.483	49.053
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							(1.141)
Subtotal	728.500.000.000	280.136.058.698				205.543.359.443	204.402

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	602.258.758	426.249
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	502.574.249	355.697
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						11.336	8
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000 (*)				1.104.844.343	781.954

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

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

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocación UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	189.461	4.856
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	405.821	10.401
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	655.159	16.791
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	234.237	6.003
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	801.552	20.543
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.244.335	31.891
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.110.225	28.454
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.096.047	28.091
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	661.043	16.942
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.488.777	38.156
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.553.105	39.805
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.878.415	48.142
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.148.800	55.072
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.777.200	45.548
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.523.177	141.554
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.552.100	91.037
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.652.172	67.973
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.596.725	194.696
Total bonos subordinados	54.600.000	48.600.000				34.568.351	885.955
TOTAL BONOS							3.789.098

NOTA 21 - PROVISIONES

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

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

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

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal por MM\$4.588 (MM\$0 en 2015) (ver Nota 1, letra aa, literal ii y Nota 11).

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

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

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

c) Provisiones para créditos contingentes

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

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

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

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

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

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

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

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

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

b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

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

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, mantiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 con Inversiones Acson Limitada y otros. La acción busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A., antes de ser declarada en quiebra por un monto de MM\$8.330. Con fecha 26 de mayo de 2015, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2015 por Inversiones Acson Limitada, apelación que, luego de su vista a la causa, fue rechazada en su totalidad por sentencia de fecha 2 de diciembre de 2015, respecto de la cual Inversiones Acson Limitada, interpuso con fecha 18 de diciembre del mismo año, un recurso de casación en el fondo, el que pasó favorablemente el primer trámite de admisibilidad realizado por la Corte de Apelaciones de Santiago. Sin perjuicio de lo anterior, con fecha 21 de junio de 2016, la Corte Suprema a solicitud de las partes intervinientes ordenó la suspensión del procedimiento hasta por 17 días hábiles contados desde el 17 de junio de 2016. Con fecha 19 de julio de 2016 tuvieron lugar los alegatos en la Primera Sala de la Corte Suprema respecto del recurso de casación en el fondo interpuesto por Inversiones Acson Limitada, cuya sentencia se encuentra en acuerdo pero pendiente de dictación. Con fecha 26 de octubre de 2016, la Corte Suprema rechazó el recurso de casación en el fondo interpuesto en contra del fallo de la 9ª Sala de la Corte de Apelaciones que había confirmado la sentencia de primer grado que rechazó la acción revocatoria deducida por Inversiones Acson Limitada.

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

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

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

- Garantías por operaciones

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$115.935 (MM\$120.252 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$3.491 (MM\$3.594 al 31 de diciembre de 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$ 400.

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

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

Al 31 de diciembre de 2016, mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a MM\$1.125 (MM\$6.163 al 31 de diciembre de 2015).

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

Al 31 de diciembre de 2016, mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N°30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2016 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2017 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

BCI Corredor de Bolsa S.A.

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

BCI Corredores de Seguros S.A.

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

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N°10031788 por un monto asegurado de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2016 hasta el 14 de abril de 2017, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N°10031790 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2016 hasta el 14 de abril de 2017, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

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

BCI Corredora de Productos S.A.

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

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

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016 MM\$	2015 MM\$
Documentos en cobranza	688.287	393.792
Custodia de valores en poder del Banco	150.427	118.065
Total	838.714	511.857

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

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

Transbank S.A.

a) Juicios

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

b) Boletas de garantía

Boletas entregadas

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

Boletas recibidas

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

Redbanc S.A.

a) Litigios

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

b) Garantías

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

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

Nexus S.A.

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

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

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

Garantías operacionales

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

Servipag Limitada

a) Boletas de garantía

Boletas entregadas

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

Boletas recibidas

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

b) Contingencias legales

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

c) Otros compromisos o contingencias

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

d) Compromisos con Bancos

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

Administrador Financiero del Transantiago S.A.

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

Pasivos Contingentes

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

a) Garantías

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

b) Juicios

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

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

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

Cuantía: MM\$294.

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

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

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

19° Juzgado CivilC-26424-2014

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

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

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

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

c) Otras acciones administrativas - tributarias

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

NOTA 24 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	110.806.999	108.701.164
Emisión de acciones liberadas	2.019.920	2.105.835
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	10.737.300	-
Totales emitidas	123.564.219	110.806.999

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de marzo de 2016, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2015, ascendente a MM\$330.819, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 110.806.999 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$110.807.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$220.016, a través de:
 - 1) MM\$165.411 proveniente de reservas de utilidades de ejercicios anteriores; y
 - 2) MM\$54.605 mediante la emisión de 2.019.920 acciones liberadas de pago.

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

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital por MM\$198.876 que había sido aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2013, y que no había sido suscrito ni pagado. Adicionalmente, en esa misma Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital social mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que debería ser suscrito y pagado en el plazo de tres años contados desde la fecha de la señalada junta. Dicho aumento fue suscrito y pagado durante 2016 como sigue:

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	68.128.157	55,14%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.801.320	3,89%
Jorge Yarur Bascuñán	4.760.582	3,85%
Banco Itaú Corp Banca por cuenta de Inversionistas	3.391.456	2,74%
AFP Habitat S.A.	2.939.570	2,38%
AFP Provida S.A.	2.684.859	2,17%
Credicorp LTD	2.286.328	1,85%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.201.738	1,78%
AFP Capital S.A.	2.143.120	1,73%
AFP Cuprum S.A.	1.932.089	1,56%
Imsa Financiera S.P.A.	1.909.945	1,55%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.876.209	1,52%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.	1.762.390	1,43%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.659.674	1,34%
Luis Enrique Yarur Rey	1.315.604	1,06%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.155.815	0,94%
Inversiones Nueva Altamira Limitada	1.121.002	0,91%
Victoria Ines Yarur Rey	858.657	0,69%
Maria Eugenia Yarur Rey	858.646	0,69%
Empresas JY S.A.	731.667	0,59%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	719.044	0,58%
Inversiones VYR Ltda.	657.595	0,53%
Valores Security S.A. Corredora de Bolsa	646.651	0,52%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	539.709	0,44%
Jorge Alberto Yarur Rey	511.367	0,41%
Otros Accionistas	11.971.025	9,71%
Acciones suscritas y pagadas	123.564.219	100,00%

Al 31 de diciembre de 2015	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	61.030.794	55,08%
Jorge Yarur Bascuñán	4.682.760	4,23%
Credicorp LTD	4.497.906	4,06%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.849.983	3,47%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.473.278	3,13%
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	3.112.436	2,81%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.067.074	1,87%
AFP Habitat S.A.	1.977.723	1,78%
AFP Provida S.A.	1.738.324	1,57%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.669.093	1,51%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.632.543	1,47%
AFP Capital S.A.	1.474.579	1,33%
AFP Cuprum S.A.	1.410.741	1,27%
Imsa Financiera SPA	1.348.093	1,22%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.215.770	1,10%
Luis Enrique Yarur Rey	1.082.348	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	970.601	0,88%
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	831.330	0,75%
Empresas JY S.A.	719.706	0,65%
Inversiones VYR Ltda.	589.702	0,53%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	483.987	0,44%
Penta Corredores de Bolsa S.A.	472.782	0,43%
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	400.128	0,36%
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	369.893	0,33%
Inversiones Lo Recabarren Ltda.	353.127	0,32%
Otros Accionistas	9.352.298	8,43%
Acciones suscritas y pagadas	110.806.999	100,00%

c) Dividendos

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

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

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

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

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

e) Diferencias de cambios netas

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

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

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

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

f) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- Reservas de conversión:
Se originan por las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras con moneda funcional diferente de la matriz.
- Reservas de cobertura:
Se originan por la valorización a valor justo al cierre de cada ejercicio, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como de cobertura de flujo de caja. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas deben ajustarse en base de la valuación a la fecha de cierre de cada ejercicio.
- Reservas de valor razonable:
La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

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

NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

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

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

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

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

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

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

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

Diciembre 2016	Adeudado por bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Crédito contingentes MM\$	Adicionales MM\$	Ajuste a provisión	Total MM\$
		Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$			mínima cartera normal MM\$	
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	287	40.999	-	-	5.379	-	4.588	51.253
Provisiones grupales	-	63.900	10.719	139.017	432	-	-	214.068
Resultado por constitución de provisiones	287	104.899	10.719	139.017	5.811	-	4.588	265.321
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(92)	(7.751)	-	-	(1.182)	-	-	(9.026)
Provisiones grupales	-	(6.394)	(2.465)	(34)	(2.688)	(15.808)	-	(27.389)
Resultado por liberación de provisiones	(92)	(14.145)	(2.465)	(34)	(3.870)	(15.808)	-	(36.415)
Recuperación de activos castigados:								
Reverso de deterioro	-	(19.623)	(2.579)	(23.292)	-	-	-	(45.494)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	194	71.131	5.675	115.691	1.941	(15.808)	4.588	183.412

Diciembre 2015	Adeudado por bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Crédito contingentes MM\$	Adicionales MM\$	Ajuste a provisión mínima cartera normal MM\$	Total MM\$
		Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$				
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	305	84.086	-	-	2.719	-	-	87.110
Provisiones grupales	-	60.787	2.872	118.046	184	19.000	-	200.889
Resultado por constitución de provisiones	305	144.873	2.872	118.046	2.903	19.000	-	287.999
Cargos por deterioro:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(825)	(26.695)	-	-	(927)	-	(7.688)	(36.135)
Provisiones grupales	-	(10.283)	-	(335)	(1.417)	-	-	(12.035)
Resultado por liberación de provisiones	(825)	(36.978)	-	(335)	(2.344)	-	(7.688)	(48.170)
Recuperación de activos castigados:								
Reverso de deterioro	-	(24.076)	(2.475)	(24.072)	-	-	-	(50.623)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(520)	83.819	397	93.639	559	19.000	(7.688)	189.206

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

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

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

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

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION

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

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

NOTA 32 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

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

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

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

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

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el deterioro del activo fijo por MM\$92 y MM\$1.896, corresponde al saldo del activo fijo bruto.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2016 y 2015 y los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

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

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

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

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

b) Otros gastos operacionales

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

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

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

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

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

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

Diciembre 2016

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

Diciembre 2015

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

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

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

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

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

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

e) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

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

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

f) Conformación del personal clave

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

Cargo	N° de ejecutivos
Director	20
Gerente General	15
Gerente División y Área	22
Total	57

g) Transacciones con personal clave

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

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

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

Nº	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	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
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	Servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol de 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
8	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y debito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido
12	Combanc S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante).	Liquidación de pagos de altos montos	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante).	Indefinido
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Correo y mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Indefinido
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio depósito y custodia de valores.	Custodia de valores	Servicio depósito y custodia de valores.	Indefinido
15	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Desarrollos y mantención de software en plataforma lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Desarrollos tecnológicos	Desarrollos y mantención de software en plataforma lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Indefinido

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo
16	GTD Teleductos S.A.	Servicios de telefonía y comunicación de datos, telefonía arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido
17	Imagemaker IT S.A.	Venta de dispositivos de seguridad computacional tecnológicos (multipass).	Desarrollos tecnológicos	Venta de dispositivos de seguridad computacional (multipass).	Indefinido
18	Imagemaker S.A.	Desarrollo de software, mantenimiento y soporte de aplicaciones internet y móviles.	Desarrollos tecnológicos	Desarrollo de software, mantenimiento y soporte de aplicaciones internet y móviles.	Indefinido
19	PB Soluciones Ltda.	Aseo y mantenimiento eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Aseo y mantenimiento de ATM	Aseo y mantenimiento eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Indefinido
20	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido
22	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Indefinido
23	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Indefinido
24	ComDer Contraparte Central S.A.	Operar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros.	Compensación cámara de derivados	Compensación y liquidación en modalidad de contraparte central de los instrumentos financieros.	Indefinido
25	Administración e Inversiones Centinela Ltda.	Prestación de servicios de asesoría asesoria de tipo administrativo, contable y financiero.	Asesoría Financiera	Prestación de servicios de asesoría de tipo administrativo, contable y financiero.	Término abril 2016
26	Cia. Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Indefinido
27	Comunicaciones Capítulo Ltda.	Servicio de telefonía privada.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía privada.	2 Años desde 07-2016
28	DCV Registros S.A.	Administración registro de accionistas.	Administración registro de accionistas	Atención integral y personalizada de los accionistas de BCI y corredores de bolsa.	Indefinido
29	Digitech Solutions S.A.	Digitalización de documentos.	Servicio de Digitalización de documentos.	Digitalización documentos Back Office, Comex, gestión de documentos Hipotecario y Banca Corporativa.	Indefinido
30	Engage S.A. Servicios y Asesorías en Comunicaciones Publicas Marketing	Consultoría de marketing interno.	Asesorías	Servicios de consultoría y de agencia de publicidad.	Indefinido
31	EMC Chile S.A.	Gobierno y migración.	Datos	Gobierno de la migración y mudanza del data center.	Indefinido
32	Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Auspicio para exposiciones galería de arte.	Auspicio	Asegurar presencia de marca BCI en todas las invitaciones impresas para cada exposición y en la invitación en formato digital. Incluir el logo Bci en todos los catálogos.	Indefinido
33	GTD Teleductos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Suministro Telefónico.	Terminado
34	IBM Chile S.A.	Equipos y soluciones computacionales.	Servicio de apoyo tecnológico	Equipos y soluciones computacionales y personal de apoyo (especialistas).	Indefinido
35	Irrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Servicios inmatereales abogados presidencia.	Asesorías	Asesoría Profesional en General al Banco y sus Filiales.	Indefinido
36	Inmobiliaria Anya S.A.	Arriendo para sucursal BCI.	Arriendo	Arriendo sucursal Lo Echevers.	8 años
37	Let's Talk Spa	Mensajería electrónica.	Servicio mensajería Chat	Servicio mensajería instantánea chat transaccional.	3 meses
38	Mario Gómez D.	Asesoría y consultoría.	Asesorías	Desarrollo plan bancarización y microemprendimiento. Asesoría Integral a la Gerencia Bco. Comercial.	Indefinido
39	Oliver Wyman	Asesorías.	Asesorías	Servicios de consultoría estratégica - proyecto "Transaction Banking".	Indefinido
40	Telesat Compañía de Teléfonos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Trafico servicio local medido.	Indefinido

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

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

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

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro.

El valor razonable estimado de los créditos representa el monto descontado de los flujos futuros de caja que se esperan recibir.

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

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

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

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con bancos

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

Instrumentos de renta fija y derivados

El valor razonable de los instrumentos de renta fija clasificado en negociación y disponible para la venta, además de los instrumentos derivados, se estima mediante las técnicas de valorización detalladas en la letra c) siguiente.

Otras cuentas del balance

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

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

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

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

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

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

Los valores anteriores no incorporan ajustes por Credit Value Adjustment (CVA) y Bid-Offer (diferencia inmediata entre el precio de compra y venta), ambas partidas al cierre de diciembre de 2016 ascienden a MM\$15.435 (MM\$10.942 en diciembre de 2015).

Transferencias entre niveles 1 y 2

El Banco y Filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2016.

Instrumentos valorizados en nivel 3

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

d) Valorización de bonos Empresas La Polar

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

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

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

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

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

1. Introducción

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

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

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos en forma transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, Comité de Directores, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el Asset & Liabilities Committee (ALCO). Estos se delegan en unidades operativas como son la gerencia de riesgo corporativo y las áreas de balance, trading e institucionales, distribución y corporativos, dependientes de la división banco de inversión y finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son contabilidad, middle y back office, control de gestión y procesos e informática y sistemas.

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

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

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

- i. División banco de inversión y finanzas.
- ii. Áreas de apoyo y departamentos operativos (Back office y middle office).
- iii. Control y planificación financiera (Contabilidad y control de gestión).
- iv. Riesgo financiero y riesgo de crédito, dependientes de la gerencia de riesgo corporativo.

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

2. Liquidez y financiamiento

La política y modelos de gestión de liquidez buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
3. Descalces de plazos.
4. Planes de alerta y contingencia.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

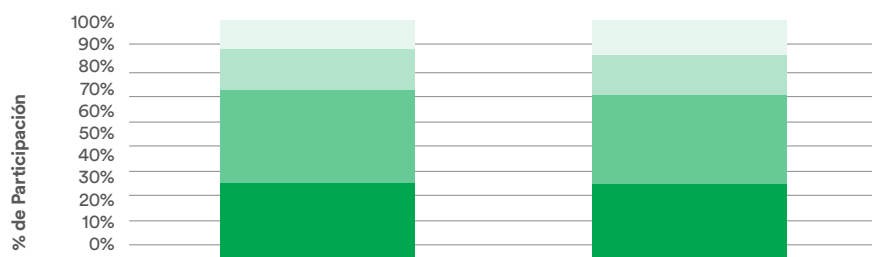
El Banco ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de reserva técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco de evaluación periódica de necesidades adicionales de financiamiento ante eventos de estrechez de liquidez en conjunto con un monitoreo de la situación de mercado. De esta manera, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y se fortalece la gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través de los informes estandarizados de liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los ingresos y egresos a futuro que impactan en la posición de liquidez del Banco, manteniendo controladamente los límites internos y externos que el regulador propone, en particular para descalces entre activos y pasivos a 30 y 90 días.

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados de Situación Financiera Consolidados, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retrocompra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

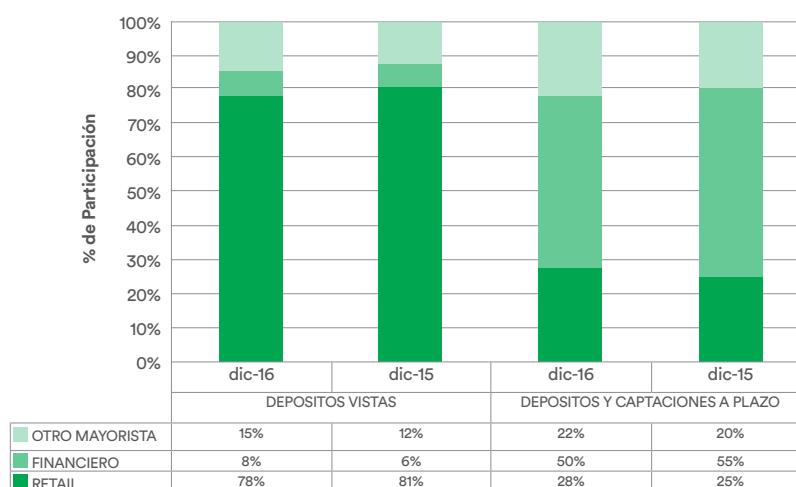
En las mediciones de liquidez, tanto internas como normativas, se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corrientes, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

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



	dic-16	dic-15
OTROS PASIVOS	11%	14%
EMISIONES DE BONOS	17%	16%
DEPOSITOS Y CAPTACIONES A PLAZO	38%	36%
DEPOSITOS VISTAS	34%	34%

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



a. Variaciones año 2016 (consolidado local)

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

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

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

	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	52,74%	87,35%	19,96%	57,23%	18,6%	85,9%	(24,5%)	85,9%
Descalce 90 días (*)	60,56%	81,96%	43,02	52,88%	44,6%	68,6%	28,3%	68,6%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

(b) Descalce de corto plazo CLP-UF (% sobre el capital básico)

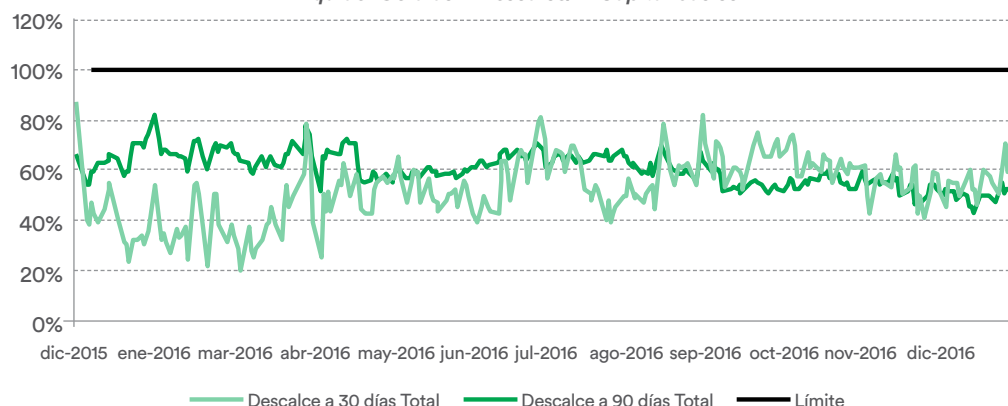
	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	40,74%	68,01%	3,38%	38,94%	15,3%	66,2%	(23,6%)	66,2%

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

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

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

Liquidez 30 días = Descalce/Capital básico
Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital básico



3. Riesgo de Mercado

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

Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de commodities y acciones, los spreads de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados o sus Estados de Situación Financiera Consolidados dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de market making, y posiciones de hedge o trading. Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la

banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos.

Se utilizan una serie de herramientas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones en cada categoría. Estas incluyen *value-at-risk* (VaR), CVaR, simulación, y análisis de *stress*. El Banco utiliza la plataforma *Algorithmics* para apoyar la medición y gestión del riesgo de mercado y de la contraparte.

a) Principales posiciones

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

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

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

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

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

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

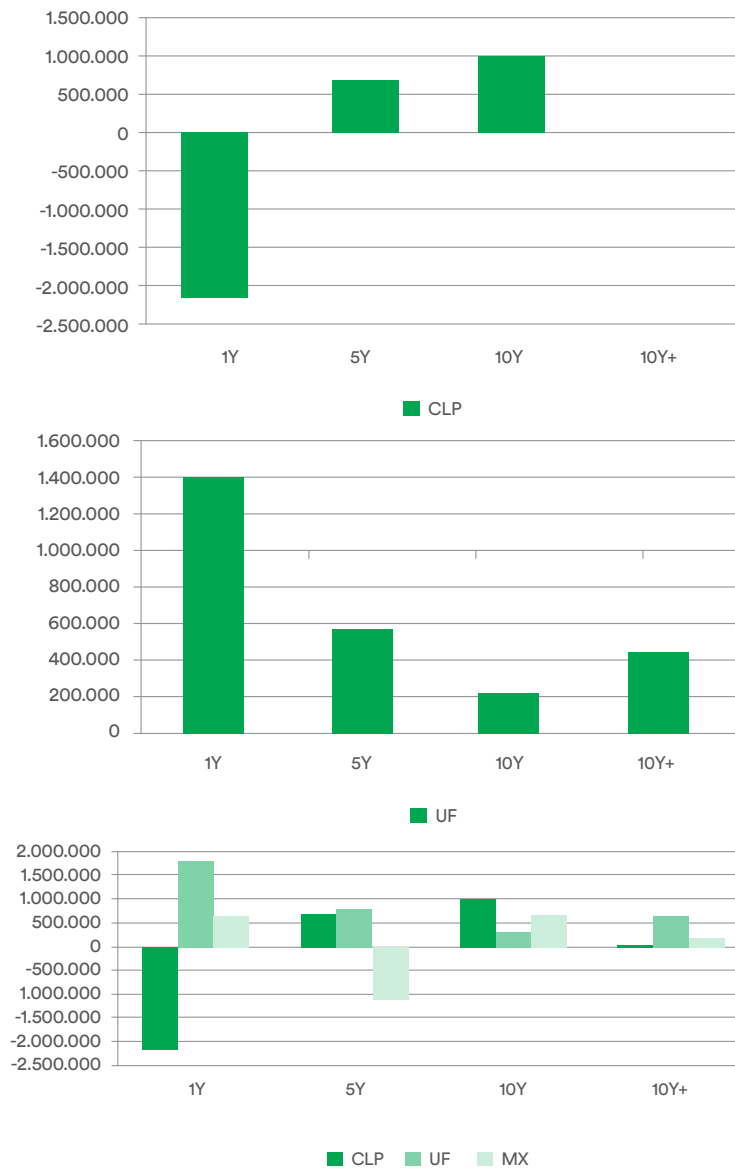


Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda posiciones al 31 de diciembre de 2015 (MM\$)

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

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.331.245	3.640.984	5	-	13.972.234
UF	2.245.063	3.301.122	1.813.274	1.189.107	8.548.566
MX	4.435.594	4.139.748	392.899	18.212	8.986.453
TOTAL	17.011.902	11.081.854	2.206.178	1.207.319	31.507.253

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

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



Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta posiciones al 31 de diciembre de 2016 (MM\$)

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

(*) Determinado en base a modelos internos.

Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta posiciones al 31 de diciembre de 2015 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	14.711	262.837	64.293	-	341.841
Banco e instituciones financieras del país	69.250	85.832	31.881	14.131	201.094
Compras con pacto de reventa	49.794	-	-	-	49.794
Créditos comerciales	7.285.639	2.466.180	1.186.647	499.200	11.437.666
Créditos de consumo	941.598	1.395.249	66.861	57.876	2.461.584
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	723.234	1.807.380	1.237.144	1.124.079	4.891.837
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito Disponible	39.974	24.595	6.564	41	71.174
Forwards	1.340.177	-	-	-	1.340.177
Gobierno de Chile	571.631	557.591	-	-	1.129.222
Leasing de consumo	219.560	830.673	457.270	166.877	1.674.380
Operaciones de leasing comercial	1.272	2.050	46	14	3.382
Otras entidades del país	399.570	516.911	173.216	40.745	1.130.442
Otras entidades extranjeras	-	-	-	-	-
Otros activos	23.313	141.668	198.796	5.656	369.433
Otros créditos hipotecarios de vivienda	1.965.248	15.580	43.028	37	2.023.893
Otros, excepto opciones	302.370	316.566	102.492	75.360	796.788
Swaps	-	-	-	-	-
Total activos	3.430.015	1.607.792	1.068.565	3.089	6.109.461
	17.377.356	10.030.904	4.636.803	1.987.105	34.032.168
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	213.056	1.977.121	1.140.226	-	3.330.403
Bonos subordinados	49.890	172.690	205.144	1.137.278	1.565.002
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.735	-	-	-	41.735
Cuentas de ahorro con giro incondicional	91.206	-	-	-	91.206
Depósitos a la vista (*)	2.216.079	5.652.921	-	-	7.869.000
Depósitos a plazo	8.327.318	461.378	5	1	8.788.702
Forwards	571.944	533.085	-	-	1.105.029
Letras de crédito	8.900	21.033	8.459	91	38.483
Otros pasivos	809.858	-	-	18.211	828.069
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.333.668	535.008	-	-	1.868.676
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	71.025	37.012	3.637	-	111.674
Swaps	3.215.055	1.691.606	848.707	51.738	5.807.106
Ventas con pacto de retrocompra	62.168	-	-	-	62.168
Total pasivos	17.011.902	11.081.854	2.206.178	1.207.319	31.507.253

(*) Determinado en base a modelos internos.

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

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

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	424.613	91.894	82.923	104.232	-
Bonos Corporativos	12.483	9.053	113.612	-	-
Bonos Instituciones Financieras	47.383	1.724	1.286.862	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	62.009	-	-	-
Depósito a Plazo	94.831	5.561	-	-	-
Fondos de Inversión (*)	-	-	124	-	-
Acciones (*)	-	-	686	-	-
Total	579.310	170.241	1.484.207	104.232	-

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

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	514.492	93.800	70.017	35.655	-
Bonos Corporativos	15.826	10.815	149.319	-	-
Bonos Instituciones Financieras	31.005	8.319	1.266.798	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	77.172	-	-	-
Depósito a Plazo	1.697	14.219	-	-	-
Fondos de Inversión (*)	-	-	98	-	-
Acciones (*)	-	-	501	-	-
Total	563.020	204.325	1.486.733	35.655	-

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

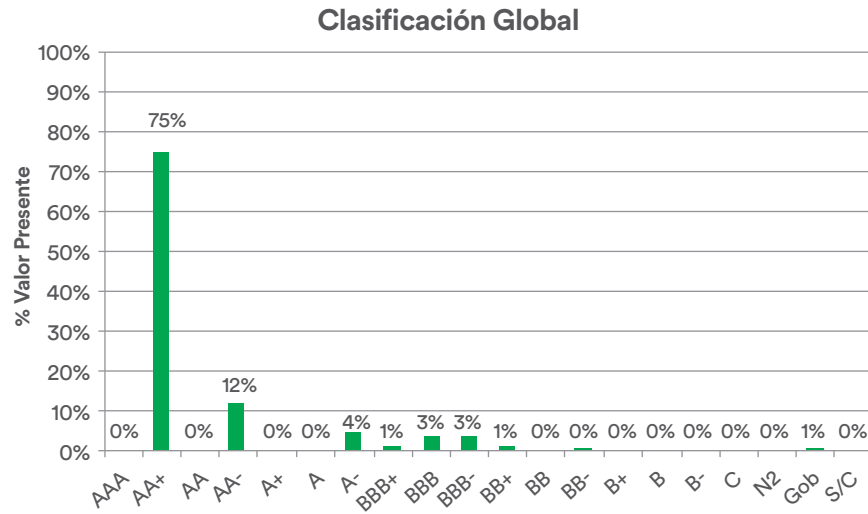
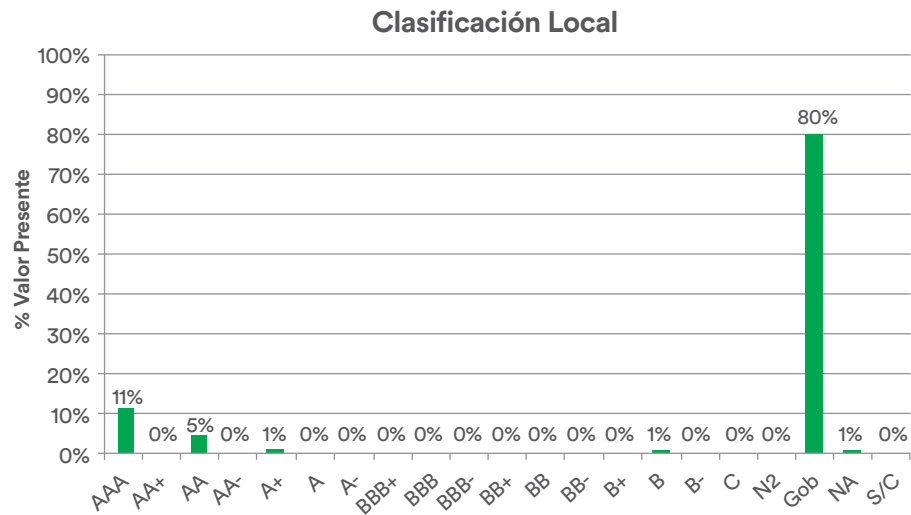


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional 31 de diciembre de 2016 (%).
Banco de Crédito e Inversiones



b. Análisis de sensibilidad

Las medidas de sensibilidad son utilizadas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones para movimientos de cada uno de los factores de riesgo, por ejemplo, cambio en valor presente ante movimiento de 100 puntos bases de la tasa de interés. Se desprende que este tipo de modelo es especialmente útil para medir el riesgo de descalce entre activos y pasivos, es decir, esencialmente del libro de banca.

Las medidas de sensibilidad regulatorias realizan estos análisis aplicando shocks a las tasas de interés, tipo de cambio, inflación, posición en commodities, acciones, y exposición a instrumentos derivados, según sensibilidades predeterminadas.

El Banco, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el Market Value Sensitivity (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de Spreads en Riesgo (SeR), que mide el impacto en los resultados a doce meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital - para el MVS - y sobre el margen financiero para el SeR.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas.

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a diciembre de 2016 y el cierre de 2015 para el Banco son:

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

c. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de *fat-tails* de los retornos financieros. Se emplea una ventana de cuatro años de datos diarios. Se mide el percentil uno de la distribución de P&L, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility up dating* que reconoce la existencia de *clusters* de volatilidad.

El horizonte del *forecast* es de un día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de diez días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante backtesting de los resultados diarios observados y teóricos.

En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 31 de diciembre de 2016, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con tres fallas en los últimos 250 días hábiles de medición.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

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

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

• Stress Testing VaR

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

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

• Límites VaR

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

d. Límite de posición

Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas.

e. Variaciones

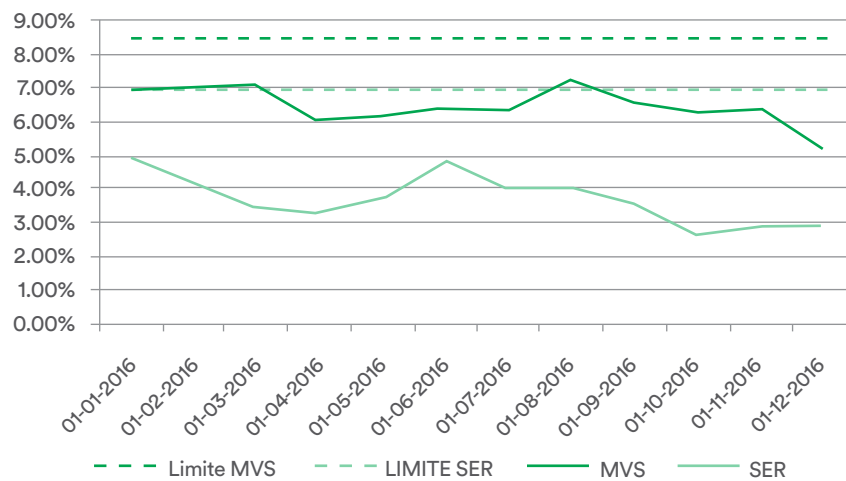
- Análisis de sensibilidad del libro de banca

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

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

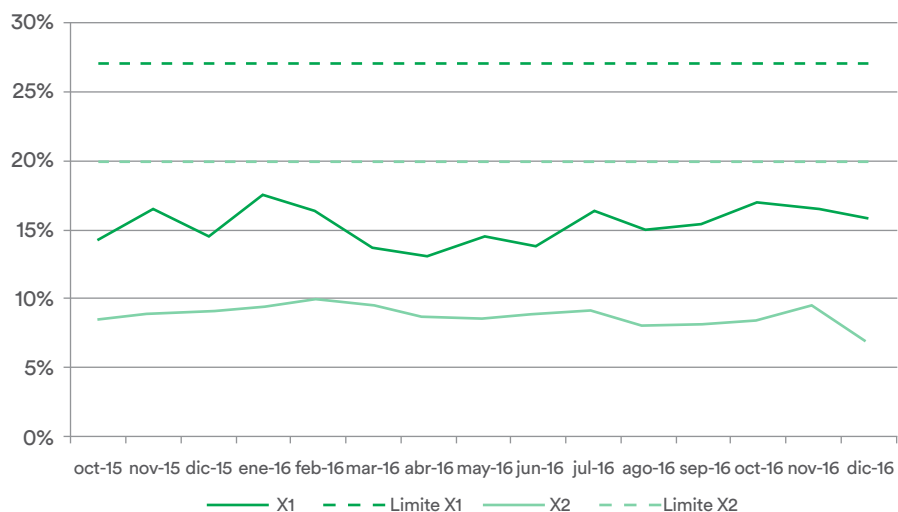
A partir del 1 de junio de 2015, también se modificó el límite SeR, el cual pasó de 3,35% a 6,50%. Ambos índices muestran un aumento de riesgo de tasa del libro de banca, los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

Fig. 14. MVS - SeR
Al 31 de diciembre de 2016



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

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1-X2.
Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank of Florida (CNB)¹
 Al 31 de diciembre de 2016



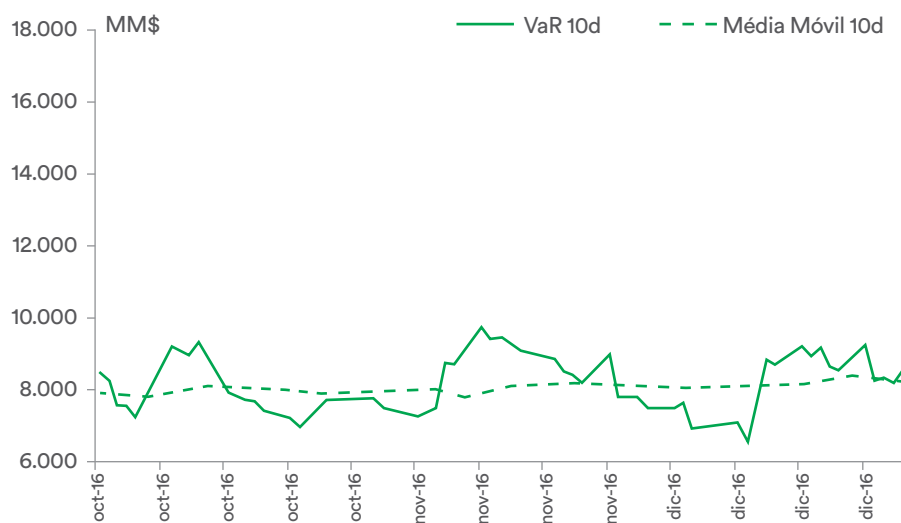
X1: Límite sobre margen financiero
 X2: Límite sobre patrimonio efectivo

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

Value at Risk

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

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



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

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

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

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	5.524	13.167	1.636	2.839
Riesgo tasa de interés	7.441	11.214	4.405	7.424
Diversificación (*)	3.411	7.892	416	1.750
VaR Total	9.554	16.489	6.457	8.513

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.551	5.339	73	129
Riesgo tasa de interés	4.720	7.983	2.780	4.904
Diversificación	1.308	4.658	487	104
VaR Total	4.963	8.664	3.340	4.929

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2016			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.952	7.080	379	1.066
Riesgo tasa de interés	1.688	3.685	594	1.510
Diversificación	1.271	3.891	365	903
VaR Total	2.369	6.874	1.338	1.673

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

*Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2015 (MM\$)*

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	4.214	16.491	1.339	4.707
Riesgo tasa de interés	7.057	10.241	388	8.264
Diversificación (*)	2.804	13.580	6.485	3.558
VaR total	8.467	13.152	4.758	9.413

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.037	8.210	1.435	1.278
Riesgo tasa de interés	4.911	6.820	973	5.004
Diversificación	1.483	6.658	3.612	1.581
VaR total	5.465	8.372	3.150	4.701

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.645	7.527	134	1.242
Riesgo tasa de interés	2.076	3.179	79	2.040
Diversificación	945	4.554	698	985
VaR total	2.776	6.252	643	2.297

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total.

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

Sensibilidad de la tasa de interés

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

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de diciembre de 2016				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	9	(9)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(25)	25	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(128)	128
Al 31 de diciembre de 2015				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(107)	107	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	6	(6)	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(156)	156

Riesgo de monedas

El riesgo de monedas se define como el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los tipos de cambio. El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de los tipos de cambio prevalecientes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

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

Al 31 de diciembre de 2016

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

Al 31 de diciembre de 2015

Cifras en MM\$			
Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	450.794	43.713	3.792
Créditos comerciales	4.161.843	20.952	302
Compras con pacto de venta	35.388	-	-
Operaciones de leasing comercial	58.774	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	567.356	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	135.711	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.716	-	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	1.299	35.240	-
Forward	7.373.465	307.706	144.981
Futuros	3.051	-	-
Swaps	9.763.773	20.530	101.263
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	81.711	5.795	68
Delta opciones	133.525	5.592	48.557
Total activos	22.768.406	439.528	298.963
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	3.548.266	45.594	139
Depósitos a plazo	1.237.524	11.365	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	62.239	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn	46.854	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx	1.844.440	1.475	524
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	778.525	-	100.305
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.813.681	297.358	150.696
Futuros	3.024	-	-
Swaps	10.221.787	58.321	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	534.596	18.869	5.634
Delta opciones	98.791	16.580	42.063
Total pasivos	25.189.727	449.562	299.361
Neto	(2.421.321)	(10.034)	(398)

Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes, denominados en monedas extranjeras reajustables, su conversión al cierre del ejercicio sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco, donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

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

Cifras en MM\$	Al 31 de diciembre de 2015			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	324.512	39.342	396.626	48.084
Créditos comerciales	1.765.611	18.857	2.157.968	23.047
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.896	-	64.651	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	13.307	-	16.264	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.544	-	1.887	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	1.169	31.716	1.429	38.764
Forward	6.636.118	276.935	8.110.811	338.476
Futuros	2.746	-	3.356	-
Swaps	8.785.836	18.477	10.738.244	22.583
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.127.575	5.215	1.378.147	6.374
Delta opciones	120.173	5.033	146.878	6.151
Total activos	18.831.487	395.575	23.016.261	483.479
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	602.032	41.034	735.816	50.153
Depósitos a plazo	850.349	10.228	1.039.315	12.501
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	64	-	78	-
Préstamos y otras obligaciones mn	42.169	-	51.539	-
Préstamos y otras obligaciones mx	1.054.497	1.327	1.288.829	1.622
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	700.673	-	856.378	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.132.313	267.622	7.495.049	327.094
Futuros	2.721	-	3.326	-
Swaps	9.198.003	52.489	11.242.004	64.153
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	474.577	16.982	580.039	20.756
Delta opciones	88.912	4.922	108.670	18.238
Total pasivos	19.146.310	404.604	23.401.043	494.517
Neto	(314.823)	(9.029)	(384.782)	(11.038)

Limitaciones del análisis de sensibilidad

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en el Estado de Situación Financiera Consolidado. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios - productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de las condiciones de mercado, por otra parte se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a una la pérdida significativa.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precios del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado, ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del ejercicio sobre el cual se informa.

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

Las utilidades netas del ejercicio al 31 de diciembre de 2016, no se habrían afectado, ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante, el efecto negativo en patrimonio ascendería a MM\$24.990 cifra similar al cierre del año 2015 que tuvo un valor de MM\$24.103.

f. Fair value

El área de riesgo de mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo como el value-at-risk son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan siempre que estén disponibles- cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como Inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y matrix pricing u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs Nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 35 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

Las posiciones en moneda extranjera, los bonos del Banco Central de Chile y los contratos futuros y otros instrumentos transados en bolsas tienen mercados muy líquidos donde sus precios o cotizaciones para instrumentos idénticos son normalmente observables. Estos instrumentos se incluyen en el Nivel 1.

Aún siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de brokers para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente, los depósitos y los instrumentos derivados transados over-the-counter se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos brokers, lo que garantiza la existencia de precios o inputs de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos forward de moneda y de tasas de interés, swaps de tasas, cross currency swap, y opciones de moneda extranjera. Como es habitual, para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos, como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de valorización.

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su backtesting auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables, se clasifican en el Nivel 3.

g. Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco tiene un pasivo neto por MM\$59.839 correspondiente al valor razonable de instrumentos derivados. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos para negociación, e (2) instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de *Sales & Trading (S&T)*, ya sea por ventas a terceros o por hedge de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del *Asset & Liability Management (ALM)* también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de *stress*.

h. Riesgo de contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante el uso de líneas de créditos y cálculo de provisiones por riesgo de crédito *Credit Value Adjustment (CVA)*.

Consumo de línea

El consumo de línea de crédito de un derivado *over-the-counter (OTC)* debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el Banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o *mark-to-market (MTM)* es positiva a favor del Banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptables y se logre una adecuada diversificación. La siguiente tabla detalla el consumo de línea por segmento al cierre de diciembre de 2016.

Segmento	Consumo de línea	Consumo de línea
	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$
Banco Retail	3.782	4.803
Banco Retail	360	-
Banco Empresario	3.422	4.803
Banco Wholesale	822.079	861.317
Banco Comercial	136.905	158.184
División Comercial C&IB	685.174	703.133
División Finanzas	679.873	711.283
Total	1.505.734	1.577.403

Ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor de mercado libre de riesgo crediticio sin riesgo de incumplimiento de la contraparte y el valor del derivado contratado que conlleva la posibilidad de incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Segmento	Credit Value Adjustment		
	31.12.2016	31.12.2015	Variación
	MM\$	MM\$	MM\$
Banco Retail	300	443	(143)
Banco Retail	-	-	-
Banco Empresario	300	443	(143)
Banco Wholesale	13.895	8.179	5.716
Banco Comercial	3.704	5.107	(1.403)
División Comercial C&IB	10.191	3.072	7.119
División Finanzas	569	636	(67)
Total	14.764	9.258	5.506

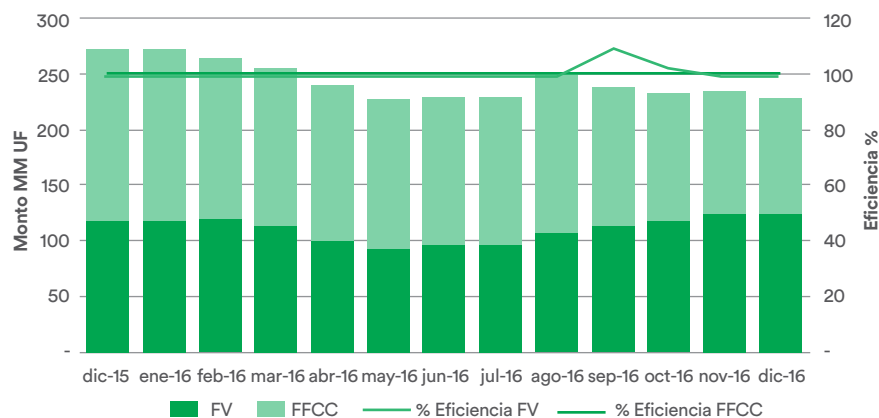
i. Coberturas contables

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apegue estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo de Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 31 de diciembre de 2016, el monto total en nomenclatura de coberturas de flujo de caja asciende a los UF 102.251.050 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF 125.019.127 (considera macrocoberturas).

Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Al 31 de diciembre de 2016 (MMUF)



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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B1, referente a provisiones por riesgo de crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en funcional tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

Es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en ésta.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

Al 31 de diciembre de 2016						
Deuda	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	46	176.892	176.938	-	62	62
A2	60.689	880.874	941.563	50	626	676
A3	133.129	2.175.226	2.308.355	291	2.542	2.833
A4	382	1.742.152	1.742.534	7	11.640	11.647
A5	-	1.509.259	1.509.259	-	7.890	7.890
A6	225	681.805	682.030	20	6.212	6.232
B1	-	399.275	399.275	-	22.855	22.855
B2	-	173.152	173.152	-	9.414	9.414
B3	-	16.494	16.494	-	3.042	3.042
B4	-	19.932	19.932	-	3.217	3.217
C1	-	48.528	48.528	-	971	971
C2	-	67.317	67.317	-	6.732	6.732
C3	-	40.298	40.298	-	10.074	10.074
C4	-	10.984	10.984	-	4.393	4.393
C5	-	11.448	11.448	-	7.441	7.441
C6	-	26.065	26.065	-	23.459	23.459
Grupal	-	9.319.860	9.319.860	-	207.573	207.573
Filiales	29.189	5.024.451	5.053.640	64	41.523	41.587
Total	223.660	22.324.012	22.547.672	432	369.666	370.098

Al 31 de diciembre de 2015						
Deuda:	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	2.765	163.394	166.159	1	58	59
A2	48.239	921.016	969.255	40	598	638
A3	79.298	2.109.779	2.189.077	173	2.498	2.671
A4	140	1.596.690	1.596.830	2	9.068	9.070
A5	46	1.417.247	1.417.293	2	9.232	9.234
A6	-	537.496	537.496	-	12.172	12.172
B1	-	284.310	284.310	-	8.092	8.092
B2	-	153.634	153.634	-	21.315	21.315
B3	-	17.072	17.072	-	646	646
B4	-	23.288	23.288	-	6.538	6.538
C1	-	35.987	35.987	-	720	720
C2	-	22.723	22.723	-	2.272	2.272
C3	-	10.856	10.856	-	2.714	2.714
C4	-	11.499	11.499	-	4.600	4.600
C5	-	48.509	48.509	-	31.531	31.531
C6	-	32.099	32.099	-	28.889	28.889
Grupal	-	8.460.360	8.460.360	-	180.182	180.182
Filiales	39.223	4.289.022	4.328.245	77	43.327	43.404
Total	169.711	20.134.981	20.304.692	295	364.452	364.747

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	30.589	19.765	32.869	16.248	158.677	189.468	222.135	225.481
Total	30.589	19.765	32.869	16.248	158.677	189.468	222.135	225.481

Exposición máxima al riesgo crediticio

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de economía de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016

	Exposición máxima MM\$	Provisión MM\$	Exposición neta después de provisión MM\$	Garantías asociadas MM\$	Exposición neta MM\$
Instrumentos para negociación	1.267.979	-	1.267.979	-	1.267.979
Adeudado por bancos	223.660	(432)	223.228	-	223.228
Créditos y cuentas por cobrar a cliente, y créditos contingentes (1)	28.720.587	(389.845)	28.330.742	(9.605.164)	18.725.578
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.524.500	-	2.524.500	-	2.524.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	872	-	872	-	872
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (2)	1.375.681	(15.434)	1.360.247	-	1.360.247

(1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$22.324.012 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM\$6.396.575 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(2) Para el ejercicio 2016 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2015

	Exposición máxima MM\$	Provisión MM\$	Exposición neta después de provisión MM\$	Garantías asociadas MM\$	Exposición neta MM\$
Instrumentos para negociación	1.298.131	-	1.298.131	-	1.298.131
Adeudado por bancos	169.711	(295)	169.416	-	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (3)	25.531.045	(382.977)	25.148.068	(7.709.571)	17.438.497
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.407.882	-	2.407.882	-	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	708	-	708	-	708
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (4)	1.508.682	(9.259)	1.499.423	-	1.499.423

(3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$20.134.981 (ver Nota 11) y créditos contingentes por MM\$5.396.064 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(4) Para el ejercicio 2015, no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales en comités específicos para la gestión de las distintas materias, donde los responsables de las áreas y los procesos participan activamente. Estos comités son: a) comité de riesgos operacionales, b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos, c) continuidad de negocio, y d) gestión de riesgo en servicios externalizados. Dichos comités sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución del programa de identificación y evaluación de riesgos, así como la gestión de las causas raíces para mitigar dichos riesgos.

Seguridad de la información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité de Directores, una organización conformada por áreas especializadas, donde destaca la creación de una Gerencia dedicada a la gestión de los riesgos de ciberseguridad, que se suma a las unidades existentes orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos, un Comité de Seguridad de la Información conformado por representantes de diversas áreas del Banco que vela por el cumplimiento del plan anual de seguridad y la aprobación de las políticas específicas de seguridad.

Esta estrategia contempló diversas inversiones durante el 2016 para fortalecer la infraestructura tecnológica y los procedimientos específicos de operación y monitoreo de ciberseguridad, orientada a prevenir, detectar y detener ataques a la seguridad de la información y fraudes.

Continuidad del negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

El Banco, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio. La cobertura del plan ha aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Durante el 2016, se han realizado inversiones significativas en el robustecimiento de las tecnologías de la información y las comunicaciones que mejoran las capacidades del Banco para mantener la continuidad de sus servicios a los clientes y la comunidad, frente a los escenarios contingencia que pueden ocurrir. A su vez, se han realizado actividades orientadas a la mantención y mejora del plan de continuidad del negocio entre las que se incluyen actualización, pruebas y capacitación de los colaboradores. Las pruebas se han realizado en horario hábil y con atención al público, con el objetivo de validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad establecidas, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos, pruebas tecnológicas y simulacros de evacuación.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II, cálculo donde se integra el riesgo operacional con el riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante, el Banco durante el ejercicio 2016 y 2015 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado y modelo estándar.

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Diciembre 2016	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.577.565	-	-	-	1.577.565	-	-	-	1.577.565
Operaciones con liquidación en curso	264.265	-	-	-	264.265	-	-	-	264.265
Instrumentos para negociación	-	1.267.979	-	-	1.267.979	-	-	-	1.267.979
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	72.562	25.246	18.653	116.461	-	-	-	116.461
Contratos de derivados financieros	-	223.339	75.906	130.371	429.616	449.473	481.158	930.631	1.360.247
Adeudado por bancos (*)	-	36.668	61.748	125.244	223.660	-	-	-	223.660
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.959.620	1.656.793	3.758.937	7.375.350	7.656.293	7.126.616	14.782.909	22.158.259
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	119.188	11.441	104.887	235.516	741.299	1.547.685	2.288.984	2.524.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	872	872	872
Total activos	1.841.830	3.679.356	1.831.134	4.138.092	11.490.412	8.847.065	9.156.331	18.003.396	29.493.808
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.194.263	-	-	-	8.194.263	-	-	-	8.194.263
Operaciones con liquidación en curso	132.507	-	-	-	132.507	-	-	-	132.507
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	790.518	8.918	408	799.844	-	-	-	799.844
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.948.454	2.741.741	2.926.696	9.616.891	338.755	2.042	340.797	9.957.688
Contratos de derivados financieros	-	256.188	47.362	175.735	479.285	489.225	451.576	940.801	1.420.086
Obligaciones con bancos	-	364.380	357.058	668.922	1.390.360	258.404	-	258.404	1.648.764
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.128	368	617.406	619.902	1.576.034	2.202.494	3.778.528	4.398.430
Otras obligaciones financieras	-	914.963	1.129	1.722	917.814	33.336	2.096	35.432	953.246
Total pasivos	8.326.770	6.276.631	3.156.576	4.390.889	22.150.866	2.695.754	2.658.208	5.353.962	27.504.828

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

Diciembre 2015	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.272.552	-	-	-	1.272.552	-	-	-	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	434.550	-	-	-	434.550	-	-	-	434.550
Instrumentos para negociación	-	1.142.227	15.006	83.417	1.240.650	36.191	21.290	57.481	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	177.279	6.454	22.372	206.105	-	-	-	206.105
Contratos de derivados financieros	-	147.043	89.694	227.810	464.547	534.812	500.064	1.034.876	1.499.423
Adeudado por bancos (*)	-	17.204	30.483	97.960	145.647	24.064	-	24.064	169.711
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.886.691	1.485.141	3.349.680	6.721.512	7.049.347	6.174.427	13.223.774	19.945.286
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	109.482	461.554	225.937	796.973	424.951	1.185.958	1.610.909	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	708	708	708
Total activos	1.707.102	3.479.926	2.088.332	4.007.176	11.282.536	8.069.365	7.882.447	15.951.812	27.234.348
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.047.288	-	-	-	8.047.288	-	-	-	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	255.800	-	-	-	255.800	-	-	-	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	441.835	7.252	41	449.128	-	-	-	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.795.015	2.142.822	2.851.079	8.788.916	509.633	3.347	512.980	9.301.896
Contratos de derivados financieros	-	184.340	129.880	240.426	554.646	582.445	398.100	980.545	1.535.191
Obligaciones con bancos	-	638.116	214.388	410.312	1.262.816	527.274	-	527.274	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.705	434	173.975	178.114	1.796.690	1.847.846	3.644.536	3.822.650
Otras obligaciones financieras	-	705.129	553	1.925	707.607	36.243	3.096	39.339	746.946
Total pasivos	8.303.088	5.768.140	2.495.329	3.677.758	20.244.315	3.452.285	2.252.389	5.704.674	25.948.989

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTA 38 - MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2016 MM\$	2015 MM\$	2016 MM\$	2015 MM\$	2016 MM\$	2015 MM\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	792.953	607.777	784.612	664.775	1.577.565	1.272.552
Operaciones con liquidación en curso	73.369	129.558	190.896	304.992	264.265	434.550
Instrumentos para negociación	25.075	9.946	1.242.904	1.288.185	1.267.979	1.298.131
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	35.388	116.461	170.717	116.461	206.105
Contratos de derivados financieros	8.918	6.920	1.351.329	1.492.503	1.360.247	1.499.423
Adeudado por bancos	223.228	168.385	-	1.031	223.228	169.416
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.260.834	5.604.206	15.693.512	14.166.323	21.954.346	19.770.529
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.714.524	1.631.895	809.976	775.987	2.524.500	2.407.882
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	872	708	-	-	872	708
Inversiones en sociedades	60.032	53.102	127.926	117.001	187.958	170.103
Intangibles	2.284	2.740	175.232	172.811	177.516	175.551
Activo fijo	53.165	55.911	226.331	226.645	279.496	282.556
Impuestos corrientes	-	298	33.625	4.795	33.625	5.093
Impuesto diferidos	103.794	111.822	94.300	91.864	198.094	203.686
Otros activos	400.487	511.196	285.643	276.920	686.130	788.116
TOTAL ACTIVOS	9.719.535	8.929.852	21.132.747	19.754.549	30.852.282	28.684.401
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.868.836	3.740.597	4.325.427	4.306.691	8.194.263	8.047.288
Operaciones con liquidación en curso	85.312	175.503	47.195	80.297	132.507	255.800
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	211.893	73.969	587.951	375.159	799.844	449.128
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.458.090	2.011.828	7.499.598	7.290.068	9.957.688	9.301.896
Contratos de derivados financieros	6.418	2.687	1.413.668	1.532.504	1.420.086	1.535.191
Obligaciones con bancos	1.281.362	1.604.598	367.402	185.492	1.648.764	1.790.090
Instrumentos de deuda emitidos	1.205.655	1.342.395	3.192.775	2.480.255	4.398.430	3.822.650
Otras obligaciones financieras	889.919	685.502	63.327	61.444	953.246	746.946
Impuestos corrientes	2.378	-	-	-	2.378	-
Impuestos diferidos	-	-	55.655	42.611	55.655	42.611
Provisiones	24.018	12.006	239.477	243.126	263.495	255.132
Otros pasivos	89.762	63.227	417.487	373.917	507.249	437.144
TOTAL PASIVOS	10.123.643	9.712.312	18.209.962	16.971.564	28.333.605	26.683.876

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 24 de enero de 2017, se acordó aceptar la renuncia del director del Banco el Señor Dionisio Romero Paoletti y designar en su reemplazo al Señor Hernán Orellana Hurtado. En esta misma fecha, Luis Enrique Yarur renuncia a su cargo de director de Credicorp Limitada y del Banco de Crédito del Perú, ambas entidades establecidas en Perú.

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

Sin perjuicio de lo anterior, existe un anuncio de la Fiscalía Nacional Económica (FNE) de revisión del plan de autorregulación aprobado a Transbank S.A. en el año 2004 y actualmente vigente, por estimar la FNE que las tarifas cobradas por Transbank S.A. estarían presuntivamente en el rango superior de la tabla en la mayoría de los comercios, lo que ameritaría su revisión. La desintegración del modelo integrado actual propugnado por la recomendación normativa recientemente emitida por el tribunal de defensa de la libre competencia podría resultar eventualmente, sin embargo, en un aumento de costos y de las tarifas a cobrar a los comercios por concepto de merchant discount, producto de la eliminación del actual modelo, que provee importantes economías de escala, eficiencias y dilatada trayectoria en el rubro a los bancos emisores.



Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo



Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente General

**Contacto**

Gerencia de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad
Gerencia de Investor Relations

Dirección

El Golf 125, piso 7, Las Condes

E-mail

ccorpor@bci.cl
investor_relations_bci@bci.cl

Sitio web

www.bci.cl

Producción del Informe

Gerencia de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad

Asesoría en Pautas GRI

Plus Comunica

Diseño

Grupo Oxígeno

Impresión

Fyrma Gráfica



