

SEAMOS

DIFERENTES



Cifras relevantes

(A diciembre de 2018)

Aumento de capital



\$401.267

millones

Utilidad anual



\$395.847

millones



Accionistas

Total colaboradores (en Chile y el exterior)



12.083

Índice de satisfacción de colaboradores



85%



Colaboradores

MACH
936.748

usuarios

Créditos comerciales



60%

cursados por web



Clientes

Ciudadanía



786.000

personas asistieron a más de 40 actividades culturales gratuitas

Proveedores



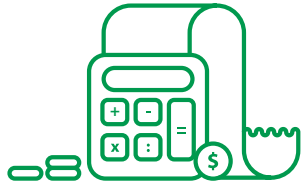
99%

de las facturas pagadas en dos días



Comunidad

Capitalización de mercado



\$6,1 billones

Activos totales



\$41,3 billones

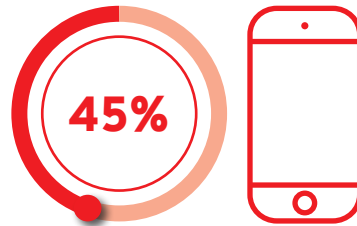
Nuevos talentos



1.800

(movilidad interna y selección externa)

Millennials



de los colaboradores

Accionistas

Usuarios digitales

82%

de los clientes
de Bci Personas



Programa Nace

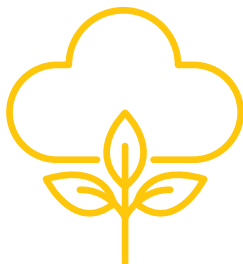


+14.600

emprendedores apoyados

Colaboradores

Medioambiente



27%

Reducción anual de
consumo de papel

Medioambiente



19%

Disminución del impacto
de viajes de negocios
(km recorridos en
rutas nacionales e
internacionales)

Clientes

Comunidad



Seamos diferentes

“En Bci estamos transformándonos para entregar soluciones personalizadas que hagan más simple la vida de nuestros clientes, construir un mejor lugar para trabajar y aportar a las comunidades donde vivimos y nos desarrollamos. Es por esto que en 2018 cambiamos nuestra identidad de marca, que hoy busca comunicar que somos un banco que impulsa relaciones cercanas, igualitarias e inclusivas, y que acompañamos a nuestros clientes en este mundo que está cambiando”.

Eugenio Von Chrismar
Gerente general de Bci

Índice



1	Bci en 2018	
1.1	Carta del presidente	2
1.2	Resumen financiero	6
1.3	Visión gráfica de la gestión	8
1.4	Accionistas	16
1.5	Clasificación de riesgo	21
1.6	Nuestro banco	22
1.7	Hechos destacados	24
1.8	Reconocimientos	26
1.9	Gobierno corporativo	28
1.10	Entrevista al gerente general	42
1.11	Administración del riesgo	46
2	Clientes	48
2.1	Banca Retail	52
2.2	Banca Mayorista	58
2.3	División Finanzas	63
2.4	Filiales	66
2.5	Plataforma internacional	68
3	Colaboradores	76
3.1	Oferta de valor	78
3.2	Cultura y liderazgo	79
4	Proveedores	80
5	Comunidad	82
5.1	Ciudadanía corporativa	84
5.2	Medioambiente	86
6	Estados financieros	88

1.1 ●●●●

Carta del presidente



En 2018 consolidamos nuestra posición en el principal mercado financiero del mundo, convirtiéndonos en el tercer banco local en Florida, con activos por casi US\$ 17.000 millones entre CNB y Bci Miami. ●●●●

Estimados accionistas

Es para mí motivo de gran satisfacción compartir con ustedes la Memoria Integrada 2018 de Bci, informe anual que presenta los resultados de una excelente ejecución de nuestros pilares estratégicos.

Como muy positivos podemos describir los procesos de integración de TotalBank y Walmart Servicios Financieros, ya que ambos se desarrollaron en línea con nuestra estrategia de diversificación de los ingresos del Banco en mercados que para nosotros son claves: Florida, en Estados Unidos, y la industria de tarjetas de crédito, en Chile. Para concretar estas adquisiciones, entre otras actividades, culminamos un exitoso aumento de capital y avanzamos en las transformaciones que queremos realizar con la aspiración de “ser el banco más querido y preferido” por todos los clientes.

En junio de 2018, concretamos la integración de TotalBank a nuestra filial City National Bank of Florida (CNB) en Estados Unidos, consolidando nuestra posición en el principal mercado financiero del mundo, lo que nos convierte en el tercer banco con base en Florida, con activos por casi US\$ 17.000 millones entre CNB y Bci Miami. Hoy, con el 28,5% de nuestros activos en el exterior, somos claramente una empresa internacional y, considerando el total de activos a nivel consolidado (\$41.349.717 millones), nos proyectamos como el mayor banco del sistema financiero chileno.

En diciembre, completamos la adquisición de las entidades que formaban parte del negocio financiero de Walmart en Chile, institución que cuenta con más de 1,7 millones de clientes de tarjetas de crédito, lo que nos permitió duplicar nuestra participación en ese mercado en Chile, aumentando sustantivamente la oferta de créditos para este segmento.

Esto amplía nuestras oportunidades de negocios y proporciona un importante potencial de crecimiento de ingresos para Bci. En un entorno altamente competitivo, una de las fortalezas más importantes es tener una extensa base de clientes y la capacidad necesaria para administrar los datos, de modo de mejorar la oferta de productos y servicios, estableciendo una relación más personalizada y a la medida de cada uno de los clientes.

Estimo importante mencionar algo que nos apasiona y en lo que hemos invertido una gran cantidad de tiempo y recursos: nuestro Plan de transformación; el que, estamos seguros, nos permitirá fortalecer la sustentabilidad del Banco en el largo plazo.

En esta línea, uno de nuestros principales logros de 2018, alineado con la esencia del Banco desde su fundación, fue el lanzamiento de MACH, que posicionó a Bci como un referente en inclusión financiera en Chile. Esta es la primera aplicación gratuita del país para clientes y no clientes, que permite realizar pagos seguros de persona a persona en menos de 15 segundos y les da acceso a una tarjeta de crédito de prepago internacional. En diciembre, esta aplicación ya era utilizada por casi un millón de usuarios. Durante el año emitimos más de 600.000 tarjetas MACH, que representaron el 42% del número de operaciones internacionales efectuadas con tarjetas de crédito Bci en 2018.

En nuestro negocio bancario tradicional observamos un marcado repunte de la economía chilena, apoyado por una mayor confianza empresarial y un escenario externo relativamente favorable, pese a la incertidumbre generada por la guerra comercial entre Estados Unidos y China, en el segundo semestre del año. Este mejor ambiente impulsó las colocacio-

nes locales, que crecieron 11,9% anual. En este contexto, Bci destacó con un incremento de 14,0% en las colocaciones totales –excluidos préstamos interbancarios–, producto del crecimiento en las colocaciones de consumo (31,4%) y en las colocaciones comerciales y para la vivienda (11,2% en ambos casos). Esta tendencia refleja nuestro interés en convertirnos en el banco principal de nuestros clientes en todos los productos y servicios que ofrecemos.

Utilidad neta 2018
395.847
millones de pesos



Inversión total en 2018

687

millones de dólares
(Compra de TotalBank por CNB, US\$ 528 millones; Servicios Financieros, US\$ 159 millones)

Activos de CNB
a diciembre 2018

14.326

millones de dólares



17,5%

Contribución de CNB a la utilidad consolidada

Los excelentes resultados de la gestión, tanto en Chile como en Estados Unidos, nos permitieron obtener una utilidad de \$395.847 millones en 2018, la tercera mayor del sistema financiero chileno. Las filiales internacionales contribuyeron con el 19,0% de esta utilidad. CNB logró un significativo crecimiento en sus colocaciones, depósitos y utilidad explicado solo en parte por la integración de TotalBank, lo cual nos confirma la efectividad de la estrategia que hemos venido ejecutando desde que lo adquirimos, en 2015.

Como base del crecimiento orgánico e inorgánico de los últimos años, hemos fortalecido nuestro compromiso de tener ratios de capital sólidos. Esto fue lo que motivó el aumento de capital del año pasado, el que, recaudando aproximadamente US\$ 600 millones, nos permitió cerrar el año con un índice Tier 1 de 10,14%. Quisiera agradecer el compromiso de nuestros accionistas con este incremento de capital.

También quiero destacar el valor bursátil de la acción de Bci, el cual reflejó la evaluación positiva del mercado respecto del aumento de capital y la sólida tendencia de crecimiento de nuestras colocaciones en Chile y el exterior. Al cierre de 2018, la acción Bci presentó un retorno total de 9,34%, incluyendo dividendos.

Internacionalización

En nuestro proceso de internacionalización hemos ido cumpliendo paso a paso lo que nos hemos propuesto. La compra de TotalBank permitió a CNB alcanzar activos por alrededor de US\$ 14.300 millones, agregando a su balance: US\$ 3.000 millones en activos, US\$ 2.100 millones en colocaciones y US\$ 2.000 millones en depósitos.

En menos de seis meses logramos integrar de manera exitosa ambos bancos, alcanzando importantes sinergias a través de la fusión de sucursales, sin afectar el servicio a sus clientes. Lo anterior permitirá continuar aprovechando las oportunidades de crecimiento que presenta este mercado.

Luego de la aprobación de esta compra, seguimos ampliando nuestra presencia y el acompañamiento a los clientes que realizan operaciones internacionales, fortaleciendo la oferta de productos y servicios a través de nuestra plataforma en EE. UU., nuestras oficinas de representación, red de corresponsales y alianzas con bancos extranjeros.

A nivel internacional, destacan en este ámbito la asociación de nuestra filial Bci Asset Management AGF con la compañía de fondos norteamericanos Lennar para desarrollar un fondo inmobiliario en Estados Unidos, el cual fue colocado exitosamente entre inversionistas chilenos, y la alianza estratégica que establecimos con el mayor banco de Japón, MUFG Bank, para intercambiar conocimientos y mejores prácticas de gestión, además de referenciarlos clientes.

Para nuestros clientes en Chile, este proceso de internacionalización ha sido muy positivo, ya que el Banco ha podido acceder a innovaciones de nivel internacional y ellos, a su vez, son atendidos en Estados Unidos de la misma forma que en Chile, con la propuesta de valor integral de Bci.

Transformación

Una de nuestras prioridades es desarrollar una experiencia de cliente diferenciadora para obtener una ventaja competitiva. Estamos simplificando la interacción con nuestros clientes, buscando establecer procesos simples y rápidos, a través de innovaciones disruptivas.

Durante 2018 avanzamos de manera importante hacia el objetivo de dar a nuestros clientes la posibilidad de autoatenderse a través de cualquier canal, con soluciones más amigables y simples. En este contexto, implementamos, entre otras innovaciones, el primer crédito hipotecario para viviendas nuevas 100% *online* del país, optimizamos la App Bci y lanzamos una nueva plataforma para empresas que optimiza la administración financiera de los recursos de nuestros clientes, permitiéndoles realizar operaciones de manera ágil y simple desde cualquier dispositivo, sin tener que acceder a una sucursal.

Me gustaría destacar que hoy el 25% de las ventas de nuevas cuentas corrientes en el segmento personas son totalmente digitales, mientras que el 60% de los préstamos a pymes se realizan a través de esta vía. Además, el 75% de los préstamos a Pymes se originan digitalmente a través de campañas comerciales.

El uso intensivo de *data analytics* nos ha permitido simplificar los procesos, para entregar una oferta de valor personalizada a cada cliente, de manera omnicanal. Además, ha facilitado la gestión del riesgo de crédito, haciendo más sencillas y ágiles las interacciones de los clientes con el banco.

El uso intensivo de *data analytics* nos ha permitido simplificar los procesos, para entregar una oferta de valor personalizada a cada cliente, de manera omnicanal. Además, ha facilitado la gestión del riesgo de crédito, haciendo más sencillas y ágiles las interacciones de los clientes con el banco. ●●●●

Esta capacidad nos ha dado la oportunidad de extender los beneficios de la transformación a los clientes, incorporando Bci Nova y BciMype a la plataforma de atención de Bci, lo cual les permite acceder a la oferta integral de productos y servicios del banco, a toda su red de sucursales en el país y a sus canales digitales.

En cuanto a ciberseguridad, en los últimos dos años, hemos destinado recursos significativos a la gestión de este riesgo, que hemos venido administrando cuidadosamente hace ya varios años. Tenemos una gerencia especializada y con enfoque exclusivo en este tema, nuestros procesos están certificados bajo la norma de seguridad de la información ISO 27001 y aplicamos modelos alineados con estándares internacionales, además de colaborar con la industria y la autoridad para que estos sistemas de control sean cada vez más robustos.

Otros logros de 2018

Me gustaría resaltar la solidez de Bci, que fue reconocida con una mejor calificación de FellerRate, pasando del indicador AA+ a AAA en el mercado nacional. El alza de la clasificación reconoce las mejoras en el perfil de riesgo del Banco, su capacidad de generación y la amplia diversificación de actividades de la institución.

Los avances de 2018 son producto de un esfuerzo importante de las distintas áreas del banco y su trabajo colaborativo. En el último año fortalecimos nuestra oferta de valor para atraer, desarrollar y retener el talento a nivel transversal y, particularmente, en las áreas críticas para nuestra transformación cultural y digital. Además, continuamos fortaleciendo el liderazgo y la cultura organizacional, trabajando decididamente hacia el propósito de ser un banco referente en diversidad e inclusión.

Todas las transformaciones de Bci en sus 81 años han sido exitosas gracias a la cul-

tura de trabajo que nos caracteriza, que tiene como centro a las personas, lo que significa que nuestras decisiones deben generar desarrollo para ellas y no solo un beneficio económico para la empresa.

En esta línea, en 2018 aprobamos un nuevo plan de sostenibilidad de Bci para el periodo 2019-2022. En los próximos cuatro años, los focos estratégicos en esta área serán financiamiento responsable; inclusión financiera y compromiso con la comunidad; experiencia del colaborador; transparencia y confianza.

En sesiones del Directorio, aprobamos también las actualizaciones de nuestro Código de Ética y del Manual de Gobierno Corporativo, para incorporar temas emergentes y nuevas necesidades de nuestros grupos de interés.

Durante 2018 recibimos distinciones en diversos ámbitos. Fuimos reconocidos por segundo año consecutivo como la empresa con mejor reputación corporativa y la empresa más responsable y con el mejor gobierno corporativo de Chile, en los rankings MERCOSUR.

Nuestro gerente general, Eugenio Von Chrismar, fue distinguido, entre diversos líderes de América Latina, en los Premios de Negocios BRAVO 2018, que otorga el Consejo de las Américas. En representación del Banco, tuve el honor de recibir el Premio InBest-El Mercurio, por nuestra exitosa estrategia de internacionalización. Además, fuimos elegidos como la Empresa del Año por Diario Pulso, Cadem y la Universidad Adolfo Ibáñez. Un orgullo es poder destacar, también, que nuestra acción volvió a ser seleccionada para integrar los indicadores de sostenibilidad Dow Jones Sustainability Index para Chile y para el MILA (Mercado Integrado Latinoamericano).

A nivel internacional fuimos destacados por el estudio Global 2000, de la revista Forbes, que nos seleccionó como la

Mejor Empresa para Trabajar entre bancos e instituciones financieras en Chile y por la Organización de las Naciones Unidas, que nos premió en la categoría Accesibilidad, por buenas prácticas de empleabilidad para trabajadores con discapacidad. En prácticas relacionadas con el medioambiente, fuimos premiados entre 50 organizaciones de 103 países por iniciativas de eficiencia energética en los premios otorgados por CEM (Clean Energy Ministerial).

En estos y otros reconocimientos se ha visto reflejado el compromiso y trabajo diario de todos los colaboradores de Bci, que nos permiten entregar una propuesta de valor a la medida de cada cliente, con mayor velocidad e información, con miras a convertirnos en el banco más querido y preferido.

En 2018 renovamos nuestra marca en su diseño y mensaje, evolucionando a "Seamos Diferentes", con el propósito de comunicar que somos un banco cercano, conectado con la sociedad actual, que escucha a sus clientes para innovar y proponer soluciones que hagan más simple la vida de la personas y que aporten a la comunidad.

Los invito a conocer con mayor profundidad en nuestra memoria, todos los temas tratados en esta carta.

Cordialmente,

Luis Enrique Yarur Rey
Presidente del directorio



Resumen financiero

Notas

1. Parte de la utilidad o pérdida neta del ejercicio y del resto del capital contable de las subsidiarias consolidadas que es atribuible a accionistas que son ajenos a Bci y poseen la menor cantidad de acciones.
 2. Precio no ajusta por dividendos ni variaciones de capital.
 3. Colocaciones totales a clientes. No considera City National Bank of Florida (CNB) ni ItauCorp en Colombia.
 4. Colocaciones totales a clientes. Incluye City National Bank of Florida (CNB) e ItauCorp en Colombia.
 5. Gastos en provisiones definido como la suma de gastos en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones, riesgo de crédito contingente y ajuste a provisión mínima cartera normal.
 6. Colocaciones totales a clientes. Incluye City National Bank of Florida (CNB).
 7. Colocaciones totales a clientes y adeudado por bancos. Incluye City National Bank of Florida (CNB).
 8. Tier 1 es el ratio de mayor solvencia; es el cociente entre el capital básico descontando *goodwill* sobre los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).
 9. Índice de Basilea I es el cociente entre el patrimonio efectivo (que se calcula como capital básico más provisiones voluntarias, bonos subordinados e interés minoritario menos *goodwill*) y los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC).
 10. Considera colaboradores de Chile, filiales internacionales (CNB) y, a partir de diciembre 2018, de la filial Servicios Financieros.
 11. Incluye puntos de contacto, centros de atención y plataformas comerciales en Chile.
 12. A partir de diciembre 2018, incluye tarjetas de crédito de filial Servicios Financieros.
 13. Giros de cajeros automáticos
 14. Se consideran únicamente transacciones realizadas con clave de autenticación.
- Pb: puntos base

BALANCE CONSOLIDADO	2010
<i>Saldos de operaciones al cierre de cada año, expresados en millones de pesos</i>	
Colocaciones comerciales y adeudado por bancos	6.544.486
Colocaciones para la vivienda	1.913.547
Colocaciones de consumo	1.174.581
TOTAL COLOCACIONES	9.632.614
Provisiones por riesgo de crédito	-249.328
TOTAL COLOCACIONES NETAS	9.383.286
Inversiones financieras	1.346.687
Otros activos	2.465.311
TOTAL ACTIVOS	13.195.284
Depósitos a la vista	2.844.029
Depósitos a plazo	5.467.545
Otras obligaciones	3.844.544
Capital y reservas	883.708
Provisión dividendos mínimos	-66.623
Utilidad	222.075
Interés minoritario ¹	6
TOTAL PASIVOS MÁS PATRIMONIO	13.195.284
INDICADORES FINANCIEROS	
Acciones Bci	
Precio (en pesos, último día hábil del año) ²	33.058
Utilidad por acción	2.154
Precio bolsa / valor libro (veces)	3,86
Precio bolsa / utilidad por acción (veces)	15,4
Patrimonio bursátil (en miles de millones de pesos)	3.408
Rentabilidad y eficiencia	
Rentabilidad sobre el capital	21,37%
Utilidad capitalizada del ejercicio anterior	68,47%
Rentabilidad sobre activos	1,68%
Eficiencia (gastos de apoyo / ingreso operacional)	45,42%
Activos por empleado (millones de pesos)	1.412
Participación de mercado	
Colocaciones en Chile ³	12,72%
Colocaciones incluyendo filiales en extranjero ⁴	12,72%
Riesgo	
Tasa de Riesgo 1 (gasto en provisiones ⁵ / colocaciones totales ⁶)	1,53%
Índice de Riesgo (provisiones / colocaciones totales) ⁷	2,50%
Capital	
Tier 1 ⁸	9,37%
Índice de Basilea I ⁹	13,58%
INDICADORES DE ACTIVIDAD (Número)	
Colaboradores (Corporación Bci) ¹⁰	9.346
Sucursales ¹¹	365
Cuentas corrientes	425.233
Cuentas primas	1.115.633
Tarjetas de crédito (titulares y adicionales) ¹²	599.079
Cajeros automáticos	1.111
Transacciones en cajeros automáticos ¹³ (diciembre de cada año)	5.455.584
Transacciones por internet ¹⁴ (diciembre de cada año)	12.925.182
Clientes con clave de acceso a internet	404.956

									Variación
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2018/2017
7.880.994	9.048.347	9.946.350	10.799.382	13.406.099	14.902.850	15.962.764	19.372.094	21,4%	
2.168.712	2.466.999	2.818.822	3.317.344	4.485.485	4.999.917	5.855.391	7.380.507	26,0%	
1.400.739	1.620.457	1.764.297	1.985.762	2.412.813	2.644.473	2.892.370	3.680.173	27,2%	
11.450.445	13.135.803	14.529.469	16.102.488	20.304.397	22.547.240	24.710.525	30.432.774	23,2%	
-277.297	-299.373	-334.247	-342.596	-364.452	-369.666	-401.041	-556.767	38,8%	
11.173.148	12.836.430	14.195.222	15.759.892	19.939.650	22.177.574	24.309.484	29.876.007	22,9%	
2.072.068	1.994.900	1.976.887	2.086.992	3.706.013	3.792.479	4.730.198	5.270.611	11,4%	
2.864.445	3.095.248	4.074.560	5.956.285	5.038.738	4.828.165	4.843.714	6.203.099	28,1%	
16.109.661	17.926.578	20.246.669	23.803.169	28.684.401	30.798.218	33.883.396	41.349.717	22,0%	
3.172.480	3.618.365	3.920.617	4.592.440	8.047.288	8.194.263	9.534.124	12.222.539	28,2%	
6.749.054	7.222.588	7.707.698	8.228.609	9.301.896	9.957.688	10.692.346	12.328.776	15,3%	
4.966.078	5.665.668	7.036.254	9.181.156	9.334.801	10.127.546	10.928.640	13.340.039	22,1%	
1.039.157	1.230.077	1.371.893	1.560.882	1.768.715	2.280.185	2.467.862	3.180.453	28,9%	
-78.380	-81.377	-90.088	-102.891	-99.247	-102.049	-111.421	-118.738	6,6%	
261.268	271.256	300.294	342.972	330.819	340.165	371.403	395.794	6,6%	
4	1	1	1	238	420	442	854	93,2%	
16.109.661	17.926.578	20.246.669	23.803.169	28.684.401	30.798.218	33.883.396	41.349.717	22,0%	
28.789	32.946	29.162	29.944	26.730	33.894	42.780	45.085	5,4%	
2.504	2.563	2.802	3.155	2.986	2.753	2.973	2.913	-2,0%	
2,57	2,42	1,98	1,81	1,48	1,7	2,1	2,0	-0,15	
13,0	12,7	10,4	9,5	9,0	12,3	13,3	16,0	2,66	
3.004	3.437	3.125	3.255	2.962	4.188	5.345	5.691	6,5%	
21,38%	19,10%	18,98%	19,04%	16,54%	13,51%	13,61%	11,44%	-217 pb	
67,50%	67,06%	66,24%	55,03%	68,31%	66,51%	63,68%	64,68%	100 pb	
1,61%	1,51%	1,48%	1,44%	1,15%	1,10%	1,10%	0,96%	-14 pb	
44,13%	45,97%	44,52%	42,96%	46,16%	50,72%	50,67%	51,55%	88 pb	
1.576	1.692	1.912	2.248	2.583	2.778	3.193	3.422	230	
12,94%	13,20%	13,23%	13,08%	12,88%	13,28%	13,62%	13,87%	25 pb	
12,94%	12,95%	12,63%	12,53%	14,18%	14,93%	15,68%	17,00%	132 pb	
1,26%	1,30%	1,50%	1,35%	1,10%	1,10%	1,06%	1,06%	0 pb	
2,42%	2,28%	2,30%	2,13%	1,80%	1,64%	1,62%	1,83%	21 pb	
9,37%	9,61%	9,48%	9,87%	8,47%	10,05%	10,21%	10,14%	-7 pb	
13,92%	13,60%	13,44%	13,78%	11,98%	13,41%	13,19%	12,76%	-43 pb	
10.220	10.595	10.588	10.588	11.107	11.088	10.613	12.083	13,9%	
378	388	384	361	361	365	356	315	-11,5%	
449.700	489.816	514.803	528.598	557.236	584.622	616.464	677.797	9,9%	
1.215.527	1.208.989	1.222.033	939.381	1.036.395	1.103.556	1.174.301	1.251.295	6,6%	
733.180	836.437	861.864	872.733	893.699	917.192	952.520	2.731.338	186,7%	
1.333	1.294	1.080	1.037	1.057	1.062	1.255	1.131	-9,9%	
5.672.989	4.572.650	4.173.362	4.675.418	4.338.540	4.403.674	5.943.945	5.840.698	-1,7%	
14.434.020	15.369.000	16.083.389	15.814.481	16.019.215	16.540.828	19.240.835	21.702.370	12,8%	
408.987	428.310	429.913	464.048	469.014	469.969	530.397	629.680	18,7%	

Visión gráfica de la gestión

Evolución de Bci y filiales

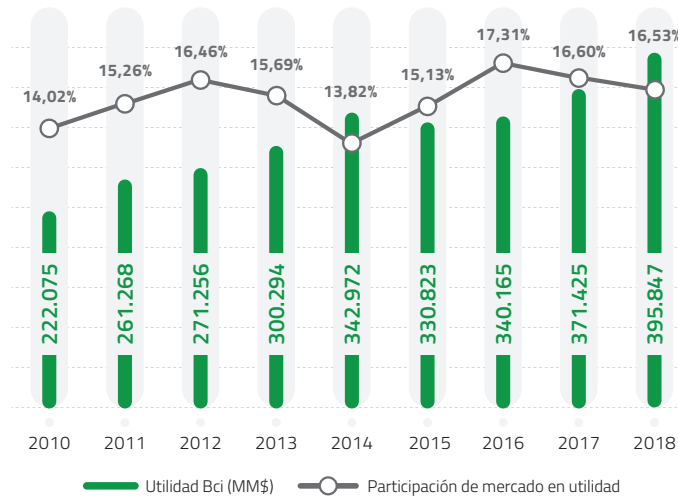
Cifras expresadas en pesos nominales

2018

Utilidad consolidada

Utilidad consolidada de Bci y su participación en el sistema bancario¹

395.847
millones de pesos



+6,6%
Variación anual

(1) Sistema bancario excluye Bci (y CNB) e incorpora la inversión de ItauCorp en Colombia.

Luego de atravesar por un período de bajo crecimiento durante 2017 y a pesar de los temores de la guerra comercial entre China y EE. UU. en el segundo semestre de 2018, la economía chilena mostró un mayor nivel de actividad y un salto en la confianza empresarial, impulsando las colocaciones locales a diciembre en 11,9%, donde destaca Bci con un crecimiento de 14,0%.

A pesar del mejor escenario económico, el año presentó importantes desafíos ante un ambiente más competitivo, tecnológico, innovador y con clientes más exigentes. Bci supo enfrentar de manera exitosa este escenario. Apalancado por el Plan de Transformación Digital, mantuvo el liderazgo en crecimiento de participación de mercado e ingresos netos de riesgo. Además, concretó un exitoso aumento de capital para cumplir con el compromiso de mantener un adecuado ratio Tier 1 (indicador del capital sobre activos ponderados por riesgo), luego de las adquisiciones de TotalBank, en Estados Unidos, y de Walmart Servicios Financieros, en Chile. Al término del año, el ratio Tier 1 se ubicó en 10,14%.

El éxito de Bci se refleja en que, a pesar de las fuertes inversiones y gastos realizados en transformación digital, ciberseguridad e

integración de TotalBank y Walmart Servicios Financieros, alcanzó la tercera mayor utilidad del sistema, con \$395.847 millones. Esta cifra representa un crecimiento del 6,6% y es producto de los excelentes resultados en Chile y en EE. UU., en línea con la estrategia de diversificar las fuentes de ingresos en mercados claves para Bci, como Florida y el de tarjetas de crédito. El aporte de las operaciones internacionales en la utilidad neta del Banco ascendió a los \$75.039 millones (19,0%), equivalentes a US\$ 116 millones, de los cuales 92,4% son contribución de CNB.

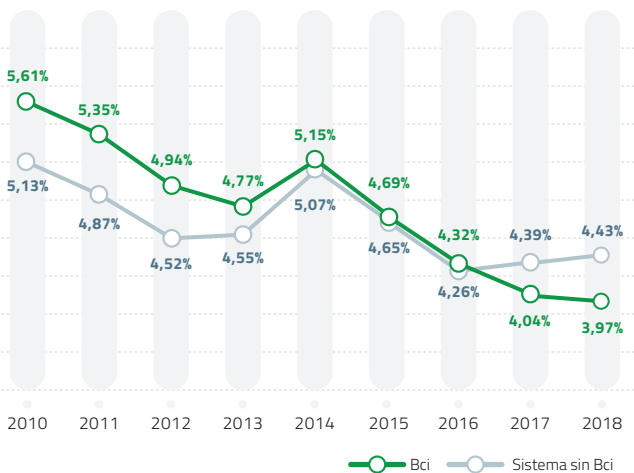
La adquisición de TotalBank elevó el porcentaje de activos de Bci en el exterior a 28,5% en 2018 desde 21,8% en 2017, aportando US\$ 3.000 millones en activos, además de US\$ 2.000 millones en depósitos al balance de City National Bank of Florida.

De esta manera, Bci logró consolidar su posición en Estados Unidos, el principal mercado financiero del mundo, al convertirse en el mayor banco latinoamericano de Florida y el tercer banco local en ese estado, según depósitos. Asimismo, Bci consolidado alcanzó el primer lugar en activos totales del sistema financiero chileno.

Margen de interés neto

2018

Margen de interés neto: Bci y sistema bancario²



(2) Sistema bancario excluye Bci (y CNB) e incorpora la inversión de ItauCorp en Colombia.

El margen de intereses de Bci, neto de reajustes e intereses pagados, retrocedió en 2018, debido a que una proporción relevante de los activos de Bci corresponde a sus operaciones en Estados Unidos, un mercado que es más competitivo y presenta menores

3,97% **-7 pb**

Variación anual

niveles de riesgo y, en consecuencia, un menor margen. Por otra parte, el resultado no recurrente de Bci creció por debajo del sistema (18,21% vs. 25,31% anual), al pasar de \$225.901 millones a \$267.048 millones.

Asimismo, dado que la integración de TotalBank a CNB se concretó a mediados de año, en este ejercicio solo se contabilizaron seis meses de ingresos, mientras que el crecimiento de las colocaciones se registró en su totalidad; de este modo, el margen de interés neto de CNB pasó de 4,96% en 2017 a 3,86% en 2018. Lo anterior, explicado por un crecimiento promedio anual de las colocaciones de 77,6%, muy superior al aumento de los ingresos netos de intereses y reajustes (38,2%, con \$223.741 millones al cierre de año).

En los próximos años, la incorporación de Walmart Servicios Financieros mejorará significativamente este índice, al fortalecer la participación de Bci en el mercado de las tarjetas de crédito.

Índice de eficiencia

2018

51,55% **+88 pb**

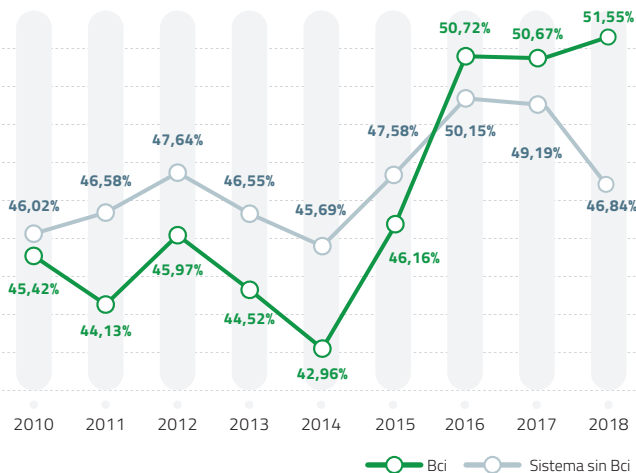
Variación anual

Aun cuando Bci logró una positiva tasa de crecimiento del margen bruto operacional (14,7% vs. 6,6% del sistema sin Bci), el índice de eficiencia se deterioró. Esto último, en gran medida, porque los gastos crecieron considerablemente a raíz de la incorporación de TotalBank y de Walmart Servicios Financieros.

En este sentido, CNB aumentó los gastos operacionales en \$60.612 millones, equivalentes a un crecimiento de 69,3%, deteriorando su eficiencia en 1.187 pb hasta cerrar en 58,79%. Sin embargo, la integración de TotalBank resultó exitosa y se espera capturar importantes sinergias de esta operación.

Asimismo, las perspectivas para este ratio son positivas al considerar que las inversiones que realiza el Banco en su transformación digital le darán una ventaja importante y le permitirán seguir creciendo en forma rentable en el largo plazo. Dentro de las iniciativas digitales que está desarrollando destacan: la optimización de la infraestructura tecnológica, que ampliará la escala y velocidad de ejecución e innovación; la transformación de los modelos de negocios en Banca Retail y la implementación de plataformas digitales transaccionales en el segmento Wholesale.

Índice de eficiencia: Bci y sistema bancario³



(3) Sistema bancario excluye Bci (y CNB) e incorpora la inversión de ItauCorp en Colombia.

Al cierre de 2018, el 43% de las operaciones de crédito hipotecario de Bci se realiza a través de canales digitales; el 25% del flujo de clientes elige abrir un plan en línea y el 60% de los créditos comerciales a pymes se cursa digitalmente.

Rentabilidad sobre el capital

2018

13,53% **-51 pb**

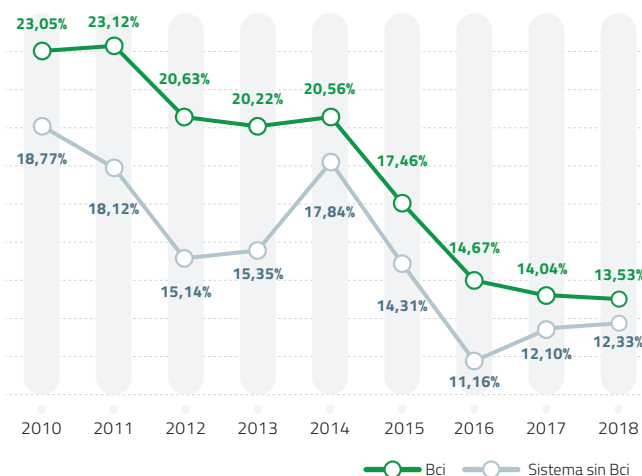
Variación anual

Bci logró una rentabilidad sobre el capital promedio (ROAE) 120 pb mayor a la del resto del sistema. Este resultado se dio en medio de significativas inversiones en innovación disruptiva –donde destaca MACH, que superó los 900 mil usuarios– y en las adquisiciones de TotalBank (US\$ 528 millones) y Walmart Servicios Financieros (US\$ 159 millones), además de un importante aumento de capital, por casi US\$ 600 millones.

Se debe considerar que Bci ha tenido un importante crecimiento en EE. UU., en línea con la estrategia de internalización, mercado que por su naturaleza presenta menores niveles de riesgo y por tanto, menor retorno esperado sobre el capital.

Estos factores que presionaron el margen de intereses y la rentabilidad durante 2018, comenzarán a rentabilizarse en el corto y mediano plazo, cambiando la tendencia de estos indicadores.

Rentabilidad sobre el capital promedio: Bci y sistema bancario⁴



(4) Sistema bancario excluye Bci (y CNB) e incorpora la inversión de ItauCorp en Colombia.

Colocaciones totales

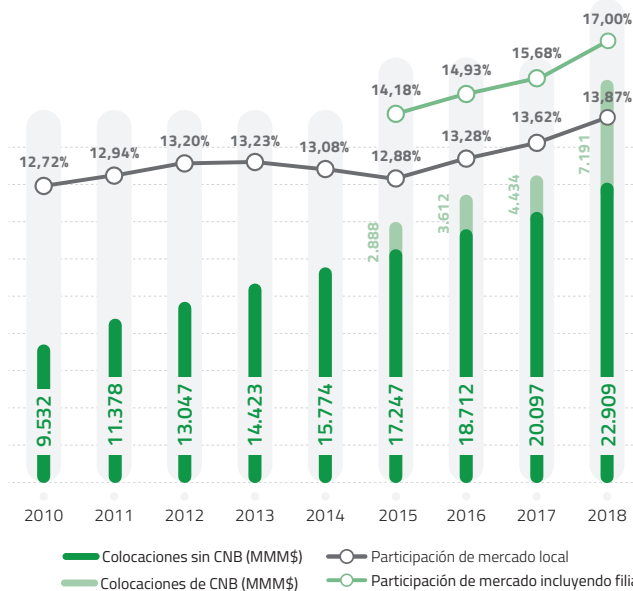
2018

Colocaciones totales y participación de mercado de Bci

22,9 **+14,0%**

billones de pesos

Variación anual

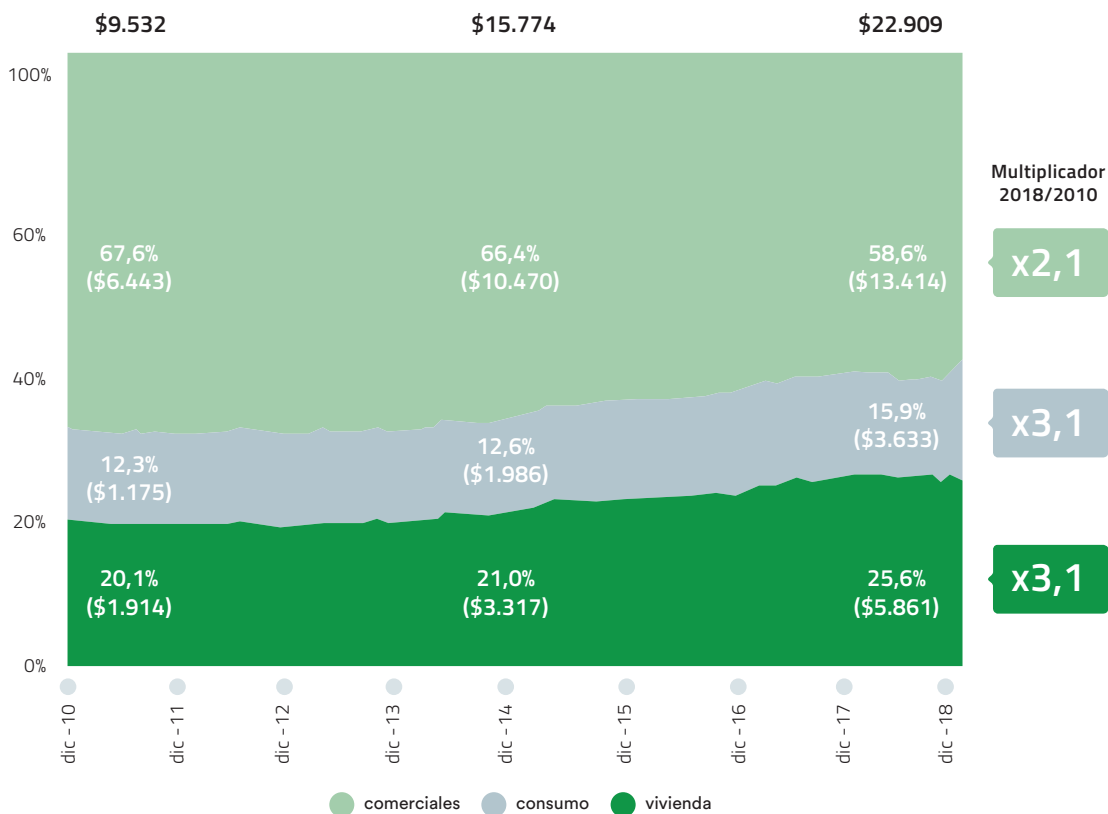


Las colocaciones totales de Bci en Chile –sin incluir préstamos interbancarios– crecieron 14,0% en 2018, al ascender a \$22,9 billones. Esta variación es 1,2 veces el incremento observado por el sistema, donde el Banco alcanzó una participación de 13,87%. Destacan los crecimientos anuales de Bci en colocaciones de consumo (31,4%), en colocaciones comerciales y para la vivienda (11,2% en ambos productos).

La estrategia de Bci es aumentar su participación en segmentos y productos más rentables. En los últimos años, ha modificado la composición de sus productos dando mayor peso relativo a consumo y vivienda, con el objetivo de convertirse en el banco principal de sus clientes en todos los productos y servicios.

(1) Incluye CNB e inversión de ItauCorp en Colombia.

**Composición de las colocaciones de Bci
(cifras en miles de millones de pesos)¹**



(1) Colocaciones no incluyen CNB ni préstamos interbancarios



Junto a lo anterior, la estrategia de diversificación geográfica ha permitido que el 27,0% de las colocaciones de Bci estén en el exterior, con un crecimiento anual de 22,7%, gracias a la adquisición de TotalBank y a la gestión realizada en el mercado de Florida. Incluyendo a City National Bank, Bci se consolidó como el segundo banco con mayor volumen de colocaciones en Chile. Al cierre de 2018, las colocaciones de City National Bank ascendieron a US\$ 10.110 millones, de los cuales TotalBank aportó US\$ 2.100 millones.

Colocaciones comerciales

2018

13,4 **+11,2%**

billones de pesos

Variación anual

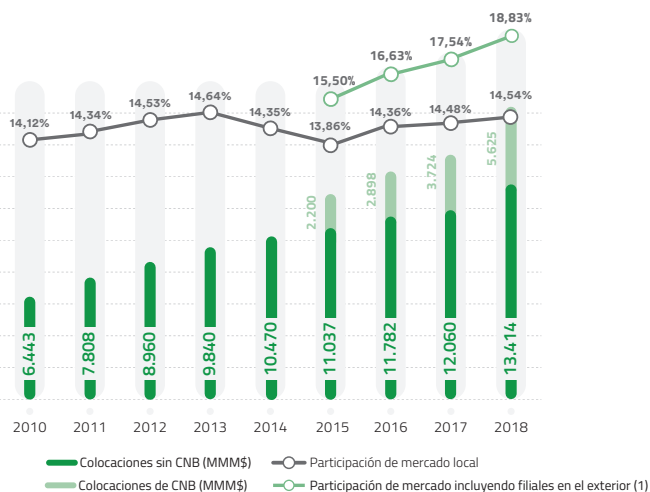
En el segmento comercial, el crecimiento de Bci fue impulsado por un plan focalizado en regiones que permitió aumentar en más de 50 pb la participación de mercado. También contribuyeron a este incremento, iniciativas innovadoras como 360 Connect, plataforma desarrollada a partir de las necesidades de los clientes, para facilitar su gestión financiera y mejorar de manera significativa su experiencia.

Sin considerar a City National Bank, el Banco alcanzó una participación de mercado de 14,54%. Esta cifra es 6 pb superior a la observada en 2017 y es reflejo de un crecimiento de 11,2%. Asimismo, Bci consolidó su liderazgo en el mercado de *factoring* con un crecimiento de 10,3% (equivalente a \$90 mil millones) alcanzando una participación de 29,69%, con un *stock* de colocaciones de \$967 mil millones.

Al considerar las colocaciones en el extranjero, Bci se posiciona como el banco líder en el segmento, con un total de \$19,0 billones que representan un 18,83% del sistema. Esta participación es cuatro puntos porcentuales superior a la cuota del banco que se ubica en el segundo lugar.

Destaca el crecimiento de los préstamos comerciales internacionales, que considera City National Bank y la sucursal en Miami,

Colocaciones comerciales y participación de mercado de Bci



(1) Incluye CNB e inversión de ItauCorp en Colombia.

con un aumento del 29,4% respecto de 2017, equivalente a US\$ 2.109 millones. Los préstamos comerciales internacionales representan el 34,0% de las colocaciones comerciales de Bci.

Colocaciones para la vivienda

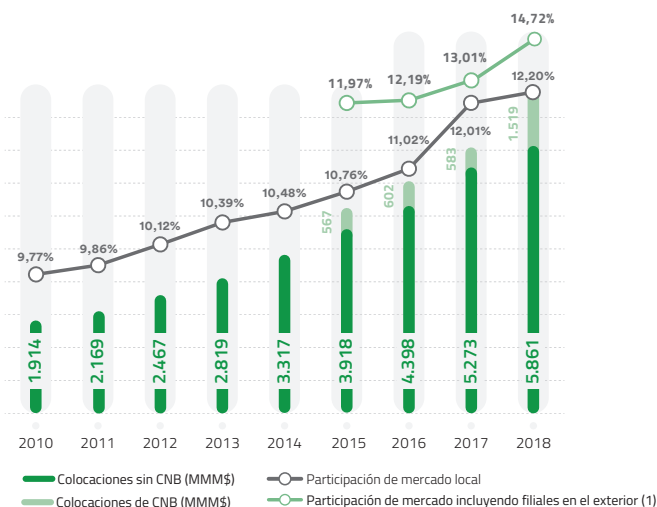
2018

Colocaciones para la vivienda y participación de mercado de Bci

5,9 **+11,2%**

billones de pesos

Variación anual



(1) Participación de mercado excluye CNB e inversión de ItauCorp en Colombia.

Las colocaciones para la vivienda siguen siendo una pieza clave de la estrategia de Bci en el ámbito de la experiencia y fidelización de clientes. Esto se tradujo en un crecimiento de más de 11,2%, equivalente a 1,2 veces el sistema.

En 2018 Bci revolucionó este mercado al lanzar el primer crédito hipotecario *online*. Los clientes del Banco pueden obtener una aprobación comercial en pocos minutos, firman sus documentos en forma digital, siguen el avance en línea y solo deben firmar presencialmente la escritura en una notaría. Además, Bci estableció una alianza con el sitio de búsqueda de propiedades Goplacit.com para acompañar a sus clientes desde el momento en que consideran la adquisición de una vivienda.

Estas iniciativas han tenido un gran impacto en la manera de hacer negocios, logrando que 43% de los créditos hipotecarios del Banco se realicen de manera digital.

Colocaciones de consumo

2018

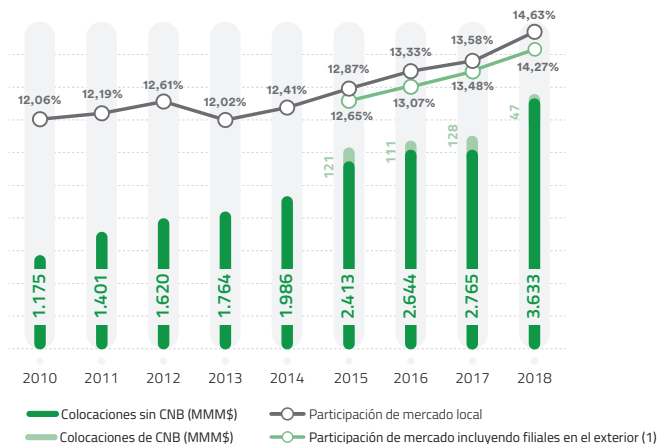
3,6
billones de pesos

+31,4%
Variación anual

En 2018, el 53% de las operaciones de créditos de consumo de Bci se realizó vía web o plataforma móvil. Este avance en experiencia de clientes impulsó el crecimiento de esta cartera. También influyó el incremento de 4,4% en el negocio de tarjetas de crédito, sin considerar la adquisición de Walmart Servicios Financieros, que se concretó en diciembre. Incluyendo a esta filial, las colocaciones de consumo de Bci crecieron 31,4% anual (explicado en un 72,0% por esta transacción) subiendo 105 pb en la participación de mercado y mejorando su composición, con un peso relativo mayor de las colocaciones de tarjeta de crédito sobre el total de consumo (34% en 2018 vs. 19% en 2017).

El crecimiento en consumo en cuotas durante el año fue de 7,5% (\$160 mil millones) y la participación de mercado de Bci fue de 15,4% en este segmento.

Colocaciones de consumo y participación de mercado de Bci

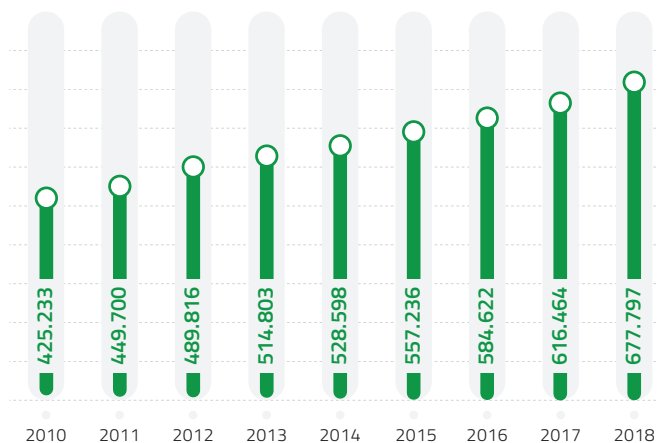


(1) Incluye CNB e inversión de ItauCorp en Colombia.

Cuentas corrientes

2018

Número de cuentas corrientes de Bci sin CNB



677.797
+9,9%
Variación anual

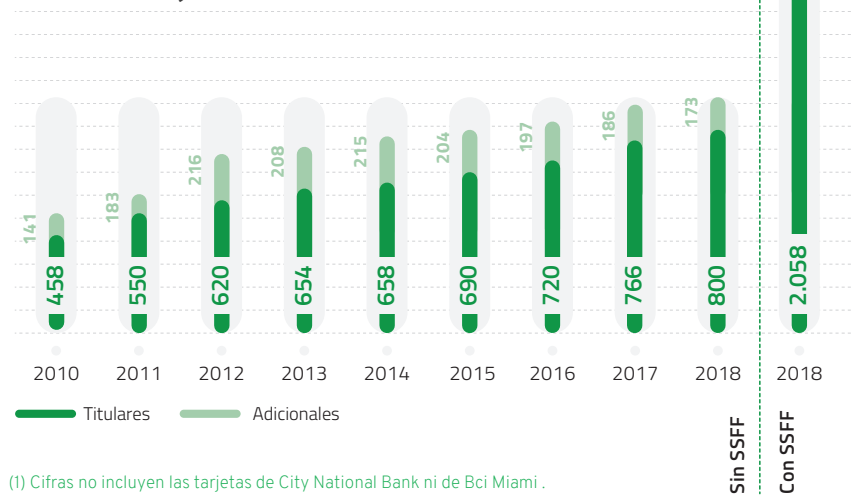
En 2018, el número de cuentas corrientes creció 9,9% anual como resultado de la gestión en los segmentos que son claves para el Banco, apoyados por avances digitales como la apertura de cuentas corrientes *online*, que representa un 25% del total.

2.731.338

+187%

Variación anual

Número de tarjetas de crédito Bci¹ (miles)

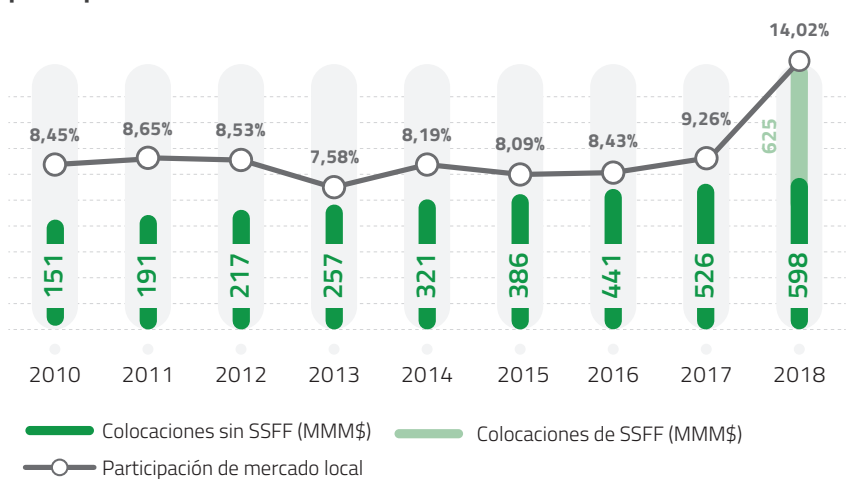


(1) Cifras no incluyen las tarjetas de City National Bank ni de Bci Miami.

El número de tarjetas de crédito operadas por Bci creció significativamente en el último año (187%), luego de la adquisición del negocio financiero de Walmart Chile, que se tradujo en la emisión y administración de la tarjeta Lider Bci MasterCard a partir de finales de 2018.

Sin considerar este efecto, el avance fue de 2,2%, como producto del crecimiento de 4,4% en el número de titulares de las otras tarjetas operadas por el Banco.

Colocaciones de tarjetas de crédito y participación de mercado de Bci²



(2) SSFF: filial Servicios Financieros. Participación de mercado excluye CNB e inversión de ItauCorp en Colombia.

Las colocaciones de tarjetas de crédito aumentaron 13,8%, impulsadas por la estrategia de crecer en los segmentos más rentables. Al considerar las colocaciones de la filial Servicios Financieros, el incremento anual es de 132,7% y la participación de mercado alcanza a 14,02% (+478 pb anual), a pesar de una intensificación de la competencia en este producto, por su atractiva rentabilidad. Lo anterior significa que Bci crece en tarjetas, incluyendo Servicios Financieros, en \$698 mil millones, quedando con un stock de colocaciones en tarjetas de \$1,2 billones.

Riesgo

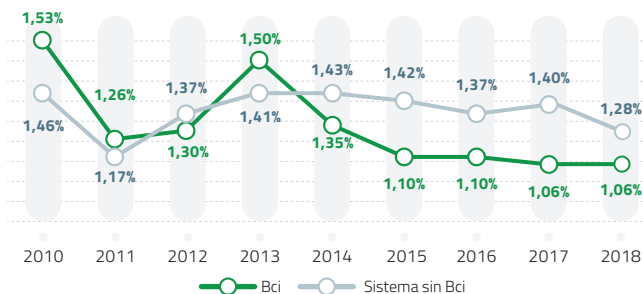
2018

Tasa de Riesgo 1

1,06% **0 pp**

Variación anual

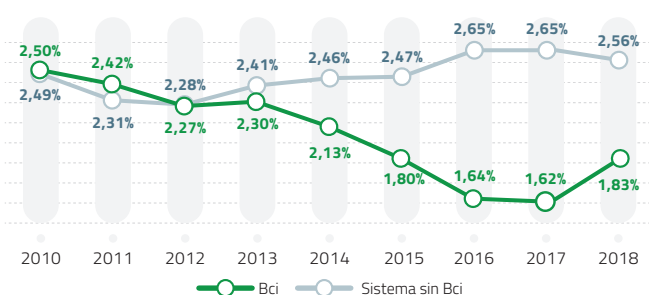
Gasto en provisiones y castigos sobre colocaciones: Bci y sistema bancario¹



(1) Sistema bancario excluye Bci (y CNB) e incorpora inversión de ItauCorp en Colombia.

En 2018, la **Tasa de Riesgo 1**, medida como el gasto en provisiones y castigos sobre colocaciones totales, fue de 1,06%, al igual que en el mismo período del año anterior. Esto demuestra que el nivel de riesgo de la cartera en relación con el total de las colocaciones se mantuvo estable.

Saldo de provisiones sobre colocaciones totales: Bci y sistema bancario²



(2) Sistema bancario excluye Bci (y CNB) e incorpora inversión de ItauCorp en Colombia.

El **Índice de Riesgo**, medido como el saldo de provisiones sobre colocaciones totales, fue de 1,83% en 2018, lo cual es 21pb superior al observado en 2017. Esta variación responde, principalmente, a las adquisiciones de Servicios Financieros y TotalBank en EE.UU. Adicionalmente, hubo un impacto por cambios metodológicos en la estimación de provisiones de las carteras de evaluación grupal, que anticipan mayores exigencias regulatorias relacionadas con la implementación de nuevos modelos estándar para el cálculo de provisiones.

Basilea, Nivel de Capital y Tier 1

2018

10,14% **-7 pp**

Variación anual

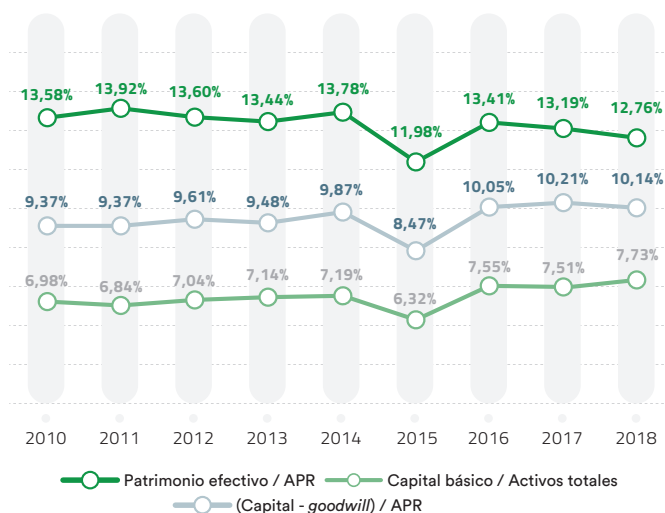
El **Índice de Basilea 1**, indicador del patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo (APR), alcanzó a diciembre de 2018 un 12,76%, lo que significó una caída de 43 pb respecto a diciembre de 2017, que se explica por el crecimiento orgánico en EE. UU. En tanto, el **Capital básico sobre activos totales** a diciembre de 2018 fue 7,73%, 22 pb mayor al nivel alcanzado en el mismo mes de 2017.

Ambos indicadores 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 ratio **Tier 1**, indicador del capital sobre activos ponderados por riesgo, alcanzó un 10,14%, cifra que representa una caída de 7 pb con respecto a diciembre de 2017 y un nivel que cumple el compromiso establecido por Bci.

City National Bank of Florida cerró el año con un ratio Tier 1 de 10,44%, que creció como fruto de las sólidas ganancias del Banco y la contribución de capital de Bci para facilitar la adquisición de TotalBank.

Índice de Basilea I, Nivel de capital y Tier 1: Bci¹



(1) Bci incluye CNB.

1.4 ●●●●

Accionistas

En 2018, Bci concluyó exitosamente un proceso de aumento de capital por \$400 mil millones y el valor bursátil de su acción marcó un nuevo máximo histórico.

a) Acción Bci

La acción de Bci está listada en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile.

Número de acciones en circulación

135.892.980

Rentabilidad anual (2018)^(*)

9,3%

Rendimiento anual compuesto en diez años^(*)

20,9%

(*) Incluye ajuste por dividendo y variación de capital

Capitalización de mercado

\$6.126.735 millones

(*)MMUS\$ 8.807 Calculado utilizando un tipo de cambio de de \$695,69 por dólar al cierre del año (28 de diciembre de 2018).

Índices integrados por Bci

Latinoamérica

DJSI MILA

(Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance Index)



Chile

IPSA

(Índice de Precios Selectivo de Acciones)

DJSI Chile

(Dow Jones Sustainability Index Chile)

MSCI Chile

(Morgan Stanley Capital International Chile)



Aumento de capital otorgó a Bci una base patrimonial coherente con el crecimiento proyectado y el compromiso de mantener un nivel Tier 1 de al menos 10%, conforme a las mejores prácticas internacionales.

El 11 de diciembre de 2018 finalizó el proceso de aumento de capital equivalente al 7,65% de las acciones del Banco, acordado por la junta extraordinaria de accionistas el 12 de julio de ese año, con el remate en la Bolsa de Comercio de Santiago del remanente de 264.327 acciones de pago no suscritas en el período de opción preferente. Estas fueron colocadas a un valor único por acción de \$43.250, con lo cual se recaudó un total de \$11.432.142.750.

En el período de opción preferente, finalizado el 29 de noviembre, se suscribieron y pagaron 9.393.603 acciones, equivalentes al 97,26% del total de acciones que se acordó emitir (9.657.930). Empresas Juan Yarur SpA, controlador de Bci, suscribió en esa oportunidad las acciones a que tenía derecho debido a su participación accionaria, ascendente a 55,14%.

El total recaudado por el aumento de capital ascendió a \$401.266.667.250.



Durante 2018, el valor de la acción de Bci reflejó la evaluación positiva del proceso de aumento de capital, por parte de los inversionistas, y la tendencia favorable de los factores fundamentales del negocio bancario (crecimiento de las colocaciones fundando en una recuperación de la economía y de los indicadores de confianza). Al cierre del año, la acción Bci presentó un retorno total, incluyendo dividendos, de 9,34%, mientras el índice bursátil IPSA presentó una caída de 8,25% en el mismo período.

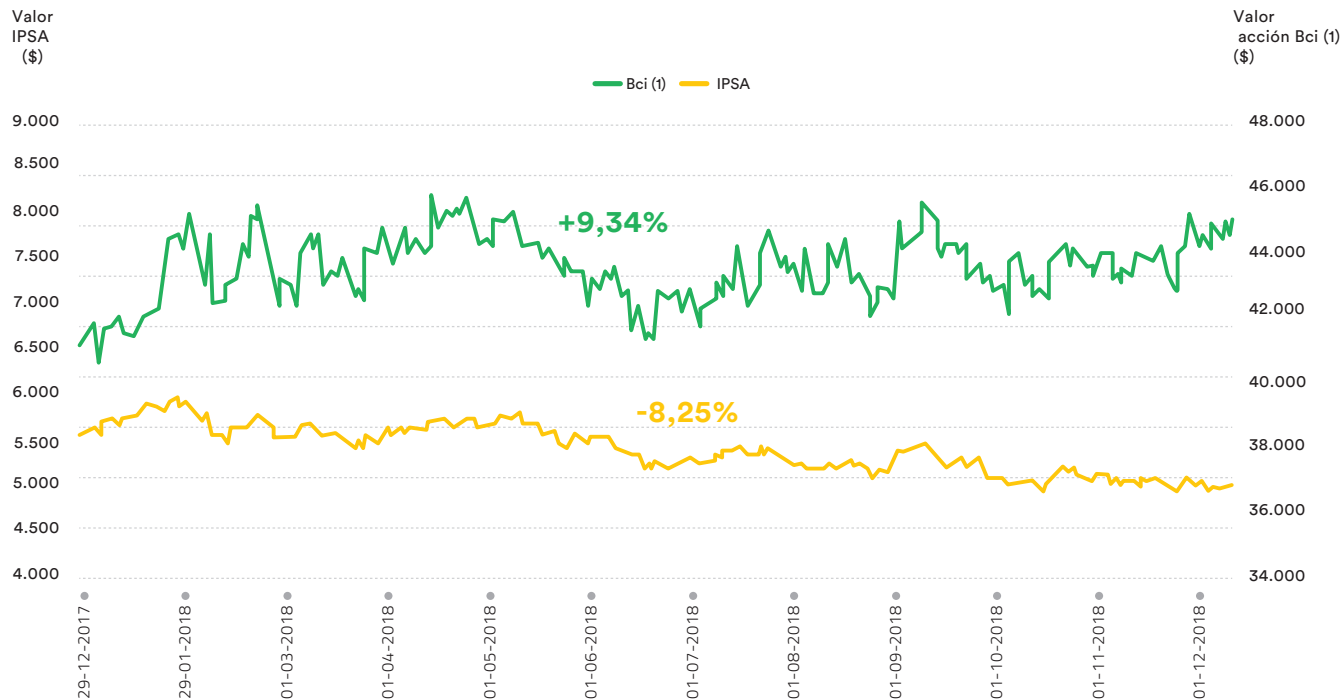
Retorno de la acción

2018

Precio de apertura (2 de enero)	\$41.900
Precio de cierre más alto (18 de abril)	\$45.778
Precio de cierre más bajo (3 de enero)	\$40.770
Precio de cierre de 2018 (28 de diciembre)	\$45.085
Retorno por dividendo	2,5%
Retorno total	9,3%^(*)

(*) Incluye ajustes por dividendos y variaciones de capital. Fuente: Bloomberg.

Comportamiento de la acción durante 2018



(t) Valores de la acción incluyen ajustes por dividendos y variaciones de capital. Fuente: Bloomberg

b) Recursos de capital

En el transcurso de 2018, el indicador de capital básico sobre activos totales de Bci fue de 7,73%, en tanto que la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo fue de 12,76%. Ambos valores fueron sustancialmente más altos que las proporciones mínimas exigidas por la Ley General de Bancos: 3% y 8%, respectivamente.

El capital básico al 31 de diciembre de 2018 está compuesto por:

Capital pagado (126.235.050 acciones)	3.134.897.746.797
Otras cuentas patrimoniales	45.555.508.765
Utilidad del ejercicio	395.793.906.849
Provisión para pago de dividendos	(118.738.172.055)
Capital básico	3.457.508.990.356

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

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

Capital básico	3.457.508.990.356
Agregados	
Provisiones adicionales	60.261.058.856
Bonos subordinados	799.104.029.141
Patrimonio atribuible a Interés Minoritario	854.166.422
Deducciones	
<i>Goodwill</i>	132.515.227.315
Exceso de inversiones minoritarias consolidadas	0
Patrimonio efectivo	4.185.213.017.460

c) Situación tributaria del dividendo

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2018 aprobó el reparto de un dividendo de \$1.050 por acción, con cargo a la utilidad líquida del ejercicio comercial 2017, destinando para ello la suma de \$131.192.115.600, equivalente al 35,32% 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.

Los accionistas de Banco deben considerar que el dividendo distribuido en marzo 2018 fue imputado a utilidades tributarias que gozan de un crédito por impuesto de primera categoría, cuya tasa es del 27% (factor 0,369863), el cual está sujeto a la obligación de restituir un 35% del referido crédito en los casos que resulte pertinente.

d) Distribución de acciones liberadas

A su vez, en Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de marzo de 2018, se acordó aumentar el capital de la sociedad en \$240.211.023.700, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades del ejercicio 2017. De dicho monto, se capitalizaron \$54.509.736.661, mediante la emisión de 1.290.178 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, a razón de 0,0103259780 acciones liberadas de pago por cada acción que los accionistas tuvieran inscritas a su nombre a la fecha del reparto de aquellas.

De conformidad con lo establecido en la Ley sobre Impuesto a la Renta, dichas acciones liberadas no constituyen renta para los accionistas y, en consecuencia, no tributan.

e) Principales accionistas

NOMBRE		ACCIONES	PARTICIPACIÓN
Empresas Juan Yarur SpA		74.982.882	55,18%
Yarur Bascuñán Jorge Juan		4.491.389	3,31%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes <i>(Banco Chile por cuenta de terceros C.A. 4.404.435.- acciones)</i>		4.404.435	3,24%
Banco ItauCorpbanca por cuenta de inversionistas extranjeros <i>(DCV no tiene detalle de mandantes y el Banco Itau no lo proporciona)</i>		3.635.728	2,68%
Banco Santander por cuenta de inversionistas extranjeros		3.508.043	2,58%
AFP Provida S.A.		3.312.755	2,44%
AFP Habitat S.A.		3.274.765	2,41%
Bci Corredor de Bolsa S.A.		2.673.792	1,97%
AFP Cuprum S.A.		2.534.796	1,87%
AFP Capital S.A.		2.469.373	1,82%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero SpA		2.312.203	1,70%
Imsa Financiera SpA		2.028.297	1,49%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile		1.677.782	1,23%
Larrain Vial S. A. Corredora de Bolsa		1.654.827	1,22%
Banchile Corredores de Bolsa S. A.		1.565.292	1,15%
Inversiones VYR Ltda.		1.549.026	1,14%
Inversiones Nueva Altamira SpA		1.356.300	1,00%
Yarur Rey Luis Enrique		1.344.041	0,99%
Inversiones Meyar S.A.C.		988.119	0,73%
AFP Modelo S.A.		931.474	0,69%
Empresas JY S.A.		747.482	0,55%
Inversiones Colibrí Financiera Ltda.		634.604	0,47%
Nueva Chosica S.A.		551.375	0,41%
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S. A.		523.031	0,38%
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S. A.		462.829	0,34%
Subtotales		123.614.640	90,96%
RESUMEN	ACCIONISTAS	ACCIONES	PARTICIPACIÓN
Principales accionistas	25	123.614.640	90,96%
Otros accionistas	1.686	12.278.340	9,04%
Totales	1.711	135.892.980	100,00%
Acciones suscritas y pagadas		135.892.980	100,00%
Capital accionario autorizado		135.892.980	
Acciones en custodia en el Depósito Central de Valores		38.060.284	28,01%
Acciones suscritas por colaboradores	1.603	1.988.123	1,46%

f) Pacto de accionistas

Los accionistas vinculados a la familia Yarur –que al 31 de diciembre de 2018 poseían el 63,361% 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 y sus posteriores modificaciones, 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:

Pacto de accionistas	Accionista	RUT	Propiedad directa y/o indirecta (*)
EMPRESAS JUAN YARUR SPA	Luis Enrique Yarur Rey	5.196.456-K	Controlador de la sociedad
	Carlos Juan Yarur Ready	12.069.987-3	28,96%
INVERSIONES CERRO SOMBRERO FINANCIERO SPA	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%
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 VYR LIMITADA	Victoria Inés Yarur Rey	4.131.984-4	97,80%
LUIS ENRIQUE YARUR REY		5.196.456-K	100%
INVERSIONES NUEVA ALTAMIRA SPA	Luis Enrique Yarur Rey	5.196.456-K	87,21%
INVERSIONES MEYAR S.A.C.	María Eugenia Yarur Rey	Domiciliada en Perú	99,90%
	María Eugenia Yarur Rey	Domiciliada en Perú	19,72%
NUEVA CHOSICA S.A.	Luis Alberto Said Yarur	Domiciliado en Perú	20,07%
	Andrés Said Yarur	Domiciliado en Perú	20,07%
	Pablo Said Yarur	Domiciliado en Perú	20,07%
	María Eugenia Said Yarur	Domiciliada en Perú	20,07%
	María Paulina Yarur Chamy	7.010.880-1	25,00%
INVERSIONES COLIBRI FINANCIERA LIMITADA	José Luis Yarur Chamy	7.010.879-8	25,00%
	Rodrigo Alberto Yarur Chamy	9.578.628-6	25,00%
	Sebastián Andrés Yarur Chamy	9.604.685-5	25,00%
	Carlos Juan Yarur Ready	12.069.987-3	19,30%
RECOMSA S.A.	Gonzalo Ignacio Yarur Ready	7.517.825-5	19,30%
	Carlos Javier Massu Yarur	6.376.768-9	54,00%
INVERSIONES LOS CORRALES SPA	María Cecilia Massu Yarur	6.376.769-7	36,80%
	Luis Alberto Said Yarur	Domiciliado en Perú	25,00%
LUANPAMA S.A.C.	Andrés Said Yarur	Domiciliado en Perú	25,00%
	Pablo Said Yarur	Domiciliado en Perú	25,00%
	María Eugenia Said Yarur	Domiciliada en Perú	25,00%
	JUAN CARLOS YARUR REY		4.131.982-8

* Participaciones superiores a 15%

Empresas Juan Yarur SpA es el principal accionista de Bci con 74.982.882 acciones que corresponden al 55,178% del total de las acciones emitidas. Considerando 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.

1.5 ●●●●

Clasificación de riesgo

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

Clasificación local

FELLER RATE		FITCH RATINGS	
Solvencia	AAA	Largo plazo	AAA
Perspectiva	Estable	Perspectiva	Estable
Depósitos a plazo a más de un año	AAA	Corto plazo	N1+
Bonos	AAA	Bonos	AAA
Bonos subordinados	AA+	Bonos subordinados	AA
Acciones	1ª clase nivel 1	Acciones	1ª clase nivel 1

Clasificación internacional

MOODY'S		STANDARD & POOR'S		FITCH RATINGS	
Largo plazo	A2	Crédito de emisor extranjero a largo plazo	A	Deuda a largo plazo en moneda extranjera	A
Depósitos	A2	Crédito de emisor local a largo plazo	A	Deuda a largo plazo en moneda local	A
Bonos	A2	Crédito de emisor extranjero a corto plazo	A-1	Deuda a corto plazo en moneda extranjera	F1
		Crédito de emisor local a corto plazo	A-1	Deuda a corto plazo en moneda local	F1
				Viabilidad	a
Panorama	Estable	Panorama	Estable	Panorama	Estable

A nivel local, Feller Rate aumentó la clasificación de riesgo de “AA+” a “AAA” de los depósitos a largo plazo, letras hipotecarias, bonos bancarios y líneas de bonos, con una perspectiva “Estable”. El alza de la clasificación reconoce las mejoras en el perfil de riesgo del Banco y su capacidad de generación, incluso en un contexto económico debilitado. Asimismo, destacaron la amplia diversificación de actividades de Bci, junto con su compromiso de robustecer su base de capital, luego de la aprobación de las adquisiciones de TotalBank en Florida y el negocio financiero de Walmart en Chile. Esto último, dado el compromiso de mantener un ratio de capital básico sobre activos ponderados por riesgo a lo menos de un 10%.

Fitch Ratings, por su parte, confirmó la clasificación de riesgo de solvencia de Bci a nivel nacional en AAA y mantuvo su perspectiva “Estable”. Lo mismo hizo con la clasificación de los depósitos a plazo y bonos. Fundamentó esta decisión en el perfil sólido del banco, atenuado por su apetito de riesgo relativamente mayor respecto a sus pares, comentando que la franquicia de Bci se ha fortalecido gradualmente a lo largo de los años, logrando posicionarse como el tercer

banco más grande de Chile, medido por los préstamos totales consolidados. Fitch considera que el apetito de riesgo de Bci es mayor debido a su intención de crecer orgánica e inorgánicamente a un ritmo algo más rápido en los últimos años.

Adicionalmente, destacan que las métricas de calidad de activos siguen siendo sólidas y superiores a las de algunos de sus pares regionales y locales. En este sentido, indican que BCI fortaleció su marco de riesgo crediticio, mejorando gradualmente su perfil general de riesgo de cartera, el porcentaje de préstamos deteriorados y las concentraciones de deudores individuales y por sector económico.

A nivel internacional, Moody's redujo la clasificación de riesgo en julio desde A1 a A2, como consecuencia de una baja en la clasificación de riesgo soberano de Chile, desde Aa3 a A1. Esto, a raíz de una disminución en la capacidad del Gobierno de proveer respaldo financiero a los bancos del país. Sin embargo, destaca el compromiso de Bci de mantener sus ratios de capital estables luego de las adquisiciones realizadas durante el año. Asimismo, señala que

el riesgo de los activos relacionado con el rápido crecimiento en el mercado de bienes raíces al sur de Florida, estará limitado por la gestión y monitoreo proactivo del mismo.

Standard & Poor's (S&P) reafirmó su clasificación de riesgo de largo plazo en A y modificó su perspectiva de “Negativa” a “Estable”. Esta mejora se fundamenta en un crecimiento moderado de los créditos en el sistema financiero chileno junto con un debilitamiento en los precios de los bienes raíces, dejando a Chile en una mejor posición para enfrentar *shocks* externos. A su vez, la confirmación de la clasificación del Banco refleja su sólida posición competitiva, dada su significativa presencia en la industria financiera y sus actividades de negocio diversificadas por sector, segmento y geografía. Además, destacan las saludables métricas de calidad de activos, producto del foco estratégico de Bci en el crecimiento de las colocaciones manteniendo un riesgo acotado.

Fitch Ratings mantuvo su clasificación de largo plazo en “A”, con perspectiva “Estable”, considerando los mismos argumentos mencionados para la calificación local.

1.6 ●●●●

Nuestro banco

Bci es una corporación financiera privada con sede en Chile, filiales en Estados Unidos y oficinas de representación en otros cuatro países de Sudamérica, y en China. Ofrece una amplia gama de productos y servicios a personas, microempresas, empresas e instituciones, a través de unidades de negocio y subsidiarias especialistas, conectadas a una red global.



Filiales

- Bci Asesoría Financiera S.A.
- Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A.
- Bci Corredor de Bolsa S.A.
- Bci Corredores de Seguros S.A.
- Bci Factoring S.A.
- Bci Securitizadora S.A.
- Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.
- Bci Corredores de Bolsa de Productos S.A.
- Servicios y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A.
- Operadora de Tarjetas Líder Servicios Financieros Limitada
- Líder Corredor de Seguros y Gestión Financiera Limitada
- Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada
- Servicios y Cobranza Limitada

La propiedad de Bci ha estado relacionada con la familia Yarur desde su fundación, en 1937.

9,54%
Fondos de pensiones

63,36%
Grupo controlador

27,10%
Free float



Cultura empresarial

En Bci buscamos que todo lo que hacemos tenga un sentido y un propósito coherente con nuestra visión, misión y valores.

Q VISIÓN

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

Q MISIÓN

Bci se define como una corporación de soluciones financieras que participa en todos los negocios y operaciones financieras que la Ley General de Bancos le permite, ofreciendo a la comunidad productos y servicios con procesos de alta eficiencia operacional y excelencia en la 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 sus objetivos y políticas, la Corporación se compromete a cuidar que dichos logros se obtengan con especial énfasis en los que considera sus cuatro pilares fundamentales: accionistas, colaboradores y sus familias, clientes, proveedores y comunidad.

Pilares de la misión de Bci

Accionistas

- Retorno superior
- Prudente gestión del riesgo
- Transparencia.

Clientes y proveedores

- Productos y servicios innovadores y de óptima calidad, a precios competitivos
- Relación de largo plazo y de beneficio mutuo.

Colaboradores y sus familias

- Calidad de vida digna y trabajo estable
- Posibilidades de desarrollo personal, profesional y familiar
- Retribución del buen desempeño y el esfuerzo
- Ambiente laboral de excelencia
- Comportamiento profesional ético y exigente
- Funciones compatibles con una adecuada vida personal y familiar.

Sociedad

- Plena observancia de los principios éticos y la legislación
- Contribución efectiva a mantener un medioambiente sano y a incrementar el patrimonio social, cultural y económico del país.

Valores

Integridad



Respeto



Excelencia



Criterios de experiencia

Seguridad



Cercanía



Diligencia



Imagen



Perfil del colaborador

Actúa como dueño



Obtiene lo mejor de las personas



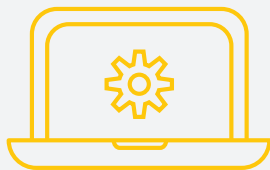
Es apasionado por el cliente



Logra objetivos ambiciosos



Hechos destacados 2018



FEBRERO

Crédito hipotecario 100% *online*

Primero en la industria bancaria chilena.



MARZO

Primera tarjeta virtual de prepago en Chile

MACH, innovación disruptiva de Bci, impulsa la inclusión financiera y el desarrollo de los medios de pago.



MAYO

Alianza con Endeavor Chile

Enfocada en el desarrollo de los empresarios.



JUNIO

Adquisición de TotalBank

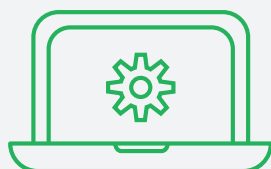
Consolida la posición de la filial CNB como el tercer banco local más grande del estado de Florida.



AGOSTO

Asociación de Bci Asset Management con Lennar

Ambos desarrollaron un fondo inmobiliario en Estados Unidos, colocado exitosamente entre inversionistas chilenos.



SEPTIEMBRE

Nueva plataforma digital para empresas

360 Connect facilita la gestión financiera y la autoatención de los clientes.



SEPTIEMBRE

Alianza estratégica con el mayor banco de Japón

MUFG Bank y Bci establecieron un convenio que contempla, entre otras materias, el intercambio de conocimientos y mejores prácticas de gestión.



OCTUBRE

Actualización de Manual de Gobierno Corporativo

Basado en las mejores prácticas internacionales.



JULIO

Actualización de la marca Bci

Nuevo *slogan* "Seamos diferentes" busca sumar a sus audiencias al desafío de la transformación.

AGOSTO

Actualización del Código de Ética

Incorpora temas emergentes y nuevas necesidades de los clientes.

AGOSTO

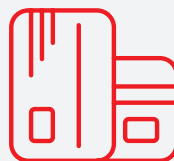
Nueva App Bci

Experiencia de usuario más simple y rápida.

AGOSTO

Creación de la plataforma Bci Conecta

Integra a clientes de Bci al ecosistema de emprendimiento.



OCTUBRE

Alianza con Microsoft

Colaboración única en la industria, para acelerar la adopción de herramientas digitales.

NOVIEMBRE

Anuncio de transformación de Bci Nova en Bci

Clientes accederán a la oferta integral y a toda la red de atención del Banco.

DICIEMBRE

Adquisición del negocio financiero de Walmart

Bci comenzó a emitir y operar la tarjeta de crédito Lider Bci MasterCard.

DICIEMBRE

Aumento de capital

Bci recaudó \$401.267 millones en este proceso.

2

3

4

5

6

1.8 ● ● ● ●

Reconocimientos

En 2018, Bci nuevamente recibió distinciones en diversos ámbitos.

Reputación Corporativa

Empresa con mejor reputación corporativa de Chile

MERCO

2018 Primer lugar
2017 Primer lugar

Empresa más responsable y con mejor gobierno corporativo de Chile

MERCO

2018 Primer lugar
2017 Primer lugar

Premio InBest – El Mercurio 2018

Luis Enrique Yarur, por la internacionalización de Bci

Mejor empresa del año

Diario Pulso, Cadem y Universidad Adolfo Ibáñez

Banco con mejor reputación en Chile

Ranking RepTrak@Chile 2018

2018 Primer lugar Sector Financiero - Bancos

Premios de Negocios BRAVO

Council of the Americas, COA

Eugenio von Chrismar, Financiero del Año

Premio La Voz del Mercado 2018

Encuesta de EY Chile y Bolsa de Comercio de Santiago

Bci, una de las tres empresas mejor evaluadas por la calidad de su gobierno corporativo.

Estudio Barómetro de Valores y Ética Empresarial

Fundación Generación Empresarial y Diario Financiero

Bci, empresa destacada por su compromiso con la integridad.

Sostenibilidad

Energy Management Insight Award

Clean Energy Ministerial (CEM)

Bci, única entidad financiera chilena premiada, entre 50 organizaciones de 103 países, por iniciativas en gestión y eficiencia energética.

Best Place to Innovate 2018

Universidad Adolfo Ibáñez y GFK Adimark

2018 Bci, entre las 50 empresas más innovadoras del país
2017 Bci, entre las 50 empresas más innovadoras del país

DJSI MILA

Dow Jones Sustainability MILA Pacific Alliance Index

2018 Bci, reelegido para integrar el índice
2017 Bci, seleccionado para integrar la primera versión de este índice

DJSI Chile

Dow Jones Sustainability Chile Index

2018 Bci, reelegido para integrar el índice
2017 Bci, reelegido para integrar el índice

Bancos más sostenibles

World Finance

2018 Bci, uno de los cinco bancos más sostenibles del mundo



Experiencia Clientes

Mejor Corredor de Bolsa

Global Banking & Finance Awards® – 2017
Revista internacional Global Banking & Finance
Bci Corredor de Bolsa: Mejor Corredor de Bolsa de Chile 2017

Premios Salmón 2018 Mejores Fondos Mutuos

Diario Financiero y Asociación de Fondos Mutuos
Bci Asset Management: Segundo Lugar en:
Categoría Fondo deuda <=90 días: Bci Eficaz, serie Única.
Categoría Fondo Balanceado Conservador: Bci Gestión Global Dinámica 20, serie Clásica.
Categoría Fondo Balanceado Moderado: Bci Preferencial Balanceado, serie Inversionista.

Mejor Experiencia de Cliente

IZO
2018: Primer lugar sector Banca

Experiencia Colaborador

Global 2000: World's Best Employers

Revista Forbes
Mejor empresa para trabajar, entre bancos y entidades financieras en Chile

Buenas prácticas de empleabilidad para trabajadores con discapacidad

II Global Recognition Award: Good Practices of Employability for Workers with Disability 2018
Organización de las Naciones Unidas
Bci, reconocido en categoría Accesibilidad

Ranking Employers for Youth

Best FirstJob Employers
2018 Cuarto lugar
2017 Quinto lugar

Empresas más atractivas para trabajar en Chile

MERCO Talento
2018 Cuarto lugar
2017 Cuarto lugar

Mejores empresas para trabajar en Chile

Great Place to Work Chile y El Mercurio
2018 Séptimo lugar
2017 Cuarto lugar



Gobierno corporativo

El propósito de las normas y principios de gobierno corporativo de Bci es mejorar progresivamente los mecanismos internos de autorregulación y crear valor para el Banco, sus accionistas, clientes, colaboradores, la comunidad y el mercado en general.

En la sesión del 25 de octubre de 2018, el Directorio de Bci aprobó un nuevo Manual de Gobierno Corporativo, documento que incluye una síntesis de los principios a los que adhiere el Banco en esta materia, contenidos en diferentes leyes, en regulaciones emanadas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y de la Comisión para el Mercado Financiero, y en los principios establecidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, referidos al buen gobierno en las empresas financieras.

Este nuevo manual actualiza la versión publicada en 2016 y está disponible en el sitio web de Bci.

Directorio

El gobierno corporativo de Bci es liderado por su Directorio, conformado por nueve miembros elegidos por los accionistas en Junta Ordinaria, de manera individual y por un período de tres años, al término del cual pueden ser reelectos. Actualmente, el Directorio cuenta con dos directores independientes, quienes integran –entre otros– el Comité de Directores a que se refiere el artículo 50 bis de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, instancia que cumple las funciones relacionadas con auditoría y control interno que señala la ley.

En enero de 2018, por motivos personales, Juan Ignacio Lagos Contardo renunció al Directorio de Bci y en su reemplazo fue designado Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel, nombramiento que fue ratificado por los accionistas en la Junta Ordinaria de marzo de 2018.

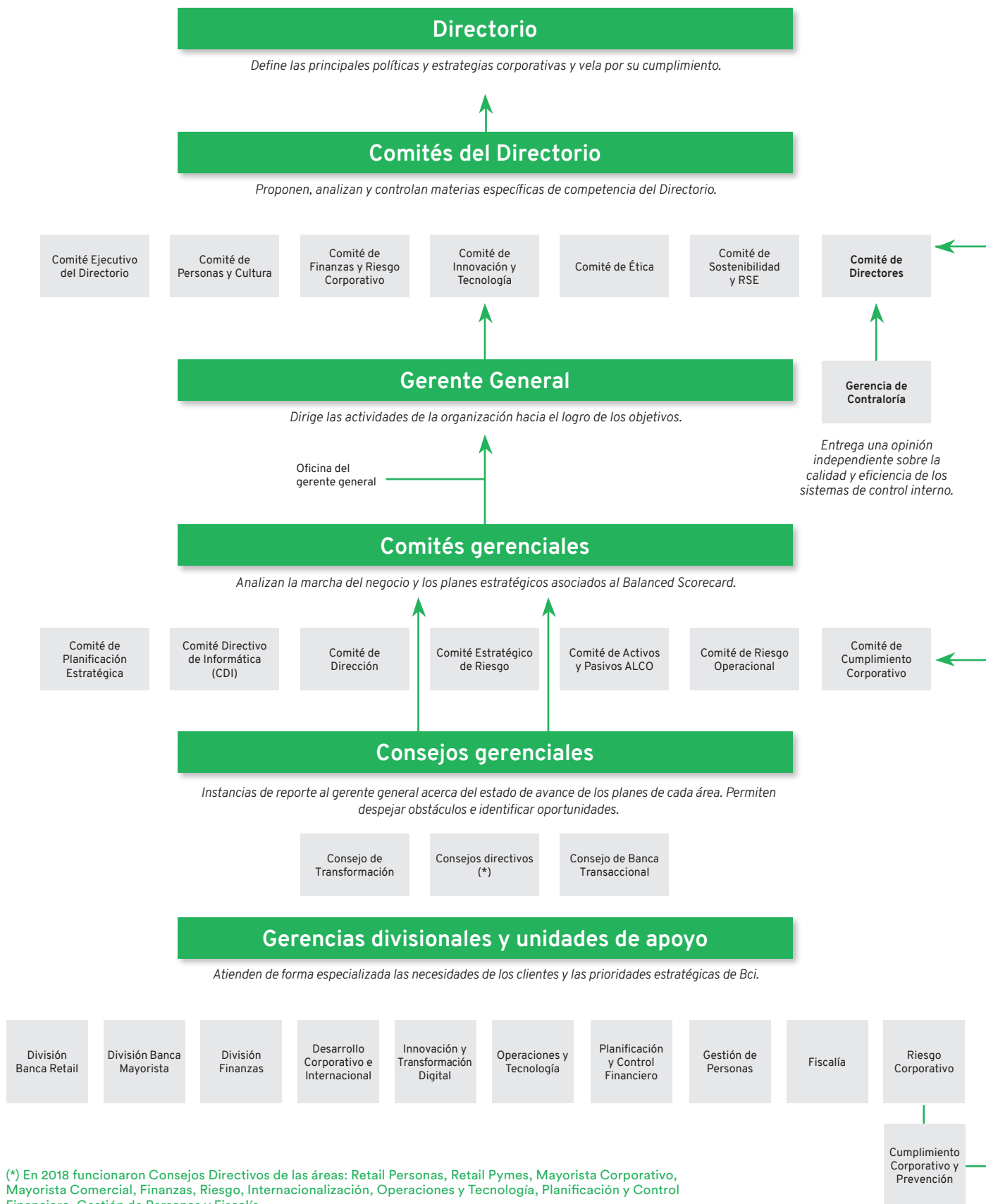
Inducción

Para los nuevos directores, el Banco ha establecido un proceso de inducción que contempla reuniones con el gerente general y con los gerentes que le reportan (gerentes de primer reporte) y la entrega de la documentación de interés para el ejercicio de sus funciones.

Capacitación

Durante 2018, los directores de Bci participaron en diversas instancias de actualización de conocimiento en materias tales como: modelo de EVA/Raroc, ciberseguridad y las modificaciones realizadas a la Ley 19.496 sobre protección de los derechos de los consumidores y a la Ley General de Bancos.

Estructura de gobierno



(*) En 2018 funcionaron Consejos Directivos de las áreas: Retail Personas, Retail Pymes, Mayorista Corporativo, Mayorista Comercial, Finanzas, Riesgo, Internacionalización, Operaciones y Tecnología, Planificación y Control Financiero, Gestión de Personas y Fiscalía.





Nuestro Directorio

- 1. Luis Enrique Yarur Rey**
Presidente
- 2. Lionel Olavarría Leyton**
Vicepresidente
- 3. José Pablo Arellano Marín**
Director
- 4. Klaus Schmidt-Hebbel Dunker**
Director Independiente
- 5. Hernán Orellana Hurtado**
Director
- 6. Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel**
Director
- 7. Claudia Manuela Sánchez Muñoz**
Director
- 8. Mario Gómez Dubravic**
Director
- 9. Máximo Israel López**
Director Independiente

Luis Enrique Yarur Rey
Presidente



Abogado de la Universidad de Navarra, España; máster en Economía y Dirección de Empresas del Instituto de Estudios Superiores de la Empresa (IESE), España.

Integra el Directorio de Bci desde el 21 de octubre de 1991.

Otros cargos actuales

- 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).

Cargos anteriores

- Gerente general de Bci durante once años.
- Director de Bci Seguros de Vida S.A. y de Bci Seguros Generales S.A.
- Director del Banco de Crédito del Perú – BCP.

Lionel Olavarría Leyton
Vicepresidente



Ingeniero civil industrial de la Universidad de Chile; máster en Economía y Dirección de Empresas del IESE de la Universidad de Navarra, España.

Integra el Directorio de Bci desde 17 de marzo de 2015.

Otros cargos actuales

- Director de City National Bank of Florida
- Director de Sinacofi Buró S.A.
- Director de Sistema Nacional de Comunicaciones Financieras S.A. (Sinacofi).

Cargos anteriores

- Gerente general de Bci entre 1993 y 2015
- Subgerente general del Banco de Gredos, España
- Controllor de Chemical Bank, España
- Gerente Comercial del Banco de Santiago, Chile
- Asesor de la Gerencia y Presidencia Bci en 1981
- Gerente de Operaciones y Tecnología Bci
- Presidente del Comité Ejecutivo de Pacto Global en Chile
- Presidente fundador de Redbanc S.A.
- Presidente de Transbank S.A., de Servipag S.A., de Artikos Chile S.A., de Banco Conosur y Bci Factoring S.A.
- Director de Financiera Solución en Perú, Visa Internacional Latinoamérica; Bancrédito Leasing, AXA-BCI S.A., Bci Corredor de Bolsa S.A., Bci Seguros de Vida S.A., y de Bci Seguros Generales S.A., Bci Asesoría Financiera S.A. y de Empresas Juan Yarur SpA.
- Presidente del Comité de Gerentes Generales de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (ABIF).

José Pablo Arellano Marín
Director



Economista de la Pontificia Universidad Católica de Chile; máster y doctor en Economía de la Universidad de Harvard.

Integra el Directorio de Bci desde el 16 de marzo de 2011.

Otros cargos actuales

- Economista senior de Cieplan
- Profesor de la Pontificia Universidad Católica de Chile
- Director de empresas y fundaciones sociales y educacionales.

Cargos anteriores

- Director Nacional de Presupuestos
- Ministro de Educación
- Presidente Ejecutivo de Codelco
- Presidente de Fundación Chile.

Mario Gómez Dubravic
Director



Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile, con estudios superiores en la Universidad de los Andes.

Integra el Directorio de Bci desde el 24 de mayo de 2011.

Otros cargos actuales

- Presidente Administrador Financiero del Transantiago S.A. (AFT)
- Presidente Artikos Chile S.A.
- Director de Empresas JY S.A.
- Director Inmobiliaria JY
- Director Depósito Central de Valores (DCV).

Cargos anteriores

- Gerente de Finanzas de Bci
- Gerente comercial de Banca Empresas de Bci
- Presidente del Directorio de Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A, Bci Asesoría Financiera S.A, Sociedad de Recaudación y Pago de Servicios Limitada (Servipag).
- Director de Bci Corredor de Bolsa, de Bci Factoring, Bci Securitizadora, Bci Seguros Generales, Bci Seguros de Vida S.A, Bci Corredora de Seguros S.A., y de Financiera Solución Perú.

Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel

Director



Abogado de la Universidad de Chile.

Integra el Directorio de Bci desde el 31 de enero de 2018.

Otros cargos actuales

- Profesor de Derecho Tributario en la Pontificia Universidad Católica de Chile y en la Universidad de los Andes
- Socio de Goldenberg & Lagos Abogados Ltda.
- Miembro del Colegio de Abogados de Chile y de la Comisión Tributaria de esta asociación gremial
- Miembro del Instituto Chileno de Derecho Tributario y de la Sección Internacional de la American Bar Association
- Director de Empresas Copec S.A. y de AntarChile S.A.

Cargos anteriores

- Profesor de Derecho Civil en la Pontificia Universidad Católica de Chile.

Máximo Israel López

Director Independiente



Ingeniero comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile.

Integra el Directorio de Bci desde el 2 de abril de 2013.

Otros cargos actuales

- Director de Telefónica del Sur S.A., Gtd Grupo Teleductos S.A. y Abastible S.A.
- Presidente del Consejo de la Fundación Rostros Nuevos.

Cargos anteriores

- Socio fundador y presidente del Directorio de Atton Hoteles S.A.
- Director de CTI S.A., Econssa Chile S.A., Enaex S.A., Empresas Lucchetti S.A., VTR S.A., Banco Ripley S.A., Transbank S.A. y Redbanc S.A.
- Gerente comercial del Banco de Santiago y del Banco O'Higgins.

Hernán Orellana Hurtado

Director



Ingeniero civil electrónico de la Universidad Técnica Federico Santa María.

Integra el Directorio de Bci desde el 24 de enero de 2017.

Otros cargos actuales

- Director en Highservice S.A., IZIT SpA y Diseño de Servicios UNIT SpA
- Asesor en Innovación y Digitalización
- Consejero de PROhumana.

Cargos anteriores

- Director Ejecutivo del Centro de I+D de Telefónica
- Decano de la Facultad de Ingeniería de la Universidad Andrés Bello
- Gerente general de Microsoft Chile.
- Gerente general de Compaq Chile
- Director de empresas en CAP S.A., Fashion's Park S.A., Belltech S.A., IConstruye, entre otras.

Claudia Manuela Sánchez Muñoz

Directora



Ingeniera comercial de la Universidad Adolfo Ibáñez; MBA de la Universidad de Harvard.

Integra el Directorio de Bci desde el 22 de marzo de 2016.

Otros cargos actuales

- Integrante del Consejo Consultivo del Mercado de Capitales
- Consultora estratégica
- Directora de la Asociación de Mujeres en Finanzas
- Integrante del Círculo de Finanzas y Negocios de Icare.

Cargos anteriores

- Analista de McKinsey & Co. en Buenos Aires
- Decana de la Escuela de Negocios de la Universidad Adolfo Ibáñez
- Copresidenta del Club Iberoamericano de la Universidad de Harvard
- Asociada en la división de fusiones y adquisiciones para Latinoamérica de Goldman Sachs & Co. en Nueva York.
- Consultora de Amadeus Capital Partners.

Klaus Schmidt-Hebbel Dunker

Director Independiente



Ph.D. en Economía del MIT, ingeniero comercial y magíster en Economía de la Pontificia Universidad Católica de Chile (PUC).

Integra el Directorio de Bci desde el 22 de noviembre de 2016.

Otros cargos actuales

- Profesor titular de la Pontificia Universidad Católica de Chile
- Presidente del Consejo Fiscal Asesor del Ministerio de Hacienda
- Consultor, asesor y director de corporaciones, asociaciones y organizaciones nacionales e internacionales
- Columnista y conferencista.

Cargos anteriores

- Economista jefe de la OCDE
- Gerente de Investigación Económica del Banco Central de Chile
- Economista principal del Banco Mundial
- Presidente del Comité Financiero Asesor de los Fondos Soberanos de Chile
- Director general del Grupo Res Publica Chile
- Presidente de la Sociedad de Economía de Chile
- Presidente del Club Monetario.

Actividades del Directorio

El Directorio se reúne una vez al mes y, además, cada vez que las necesidades del negocio lo requieran, y así sea calificado por el presidente del Directorio o por la mayoría absoluta de los directores en ejercicio. En 2018, el Directorio realizó 12 sesiones ordinarias (una de estas, en Talca, Región del Maule) y cinco reuniones extraordinarias.

Las sesiones ordinarias del directorio se inician con una exposición detallada del gerente general y del equipo que le reporta, acerca de la marcha del Banco, los resultados y principales indicadores; especialmente, los referidos a la gestión de riesgos. En todas las reuniones, los directores analizan la información proveniente de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) sobre adecuación de capital del Banco; las operaciones con partes relacionadas; y las materias tratadas en cada uno de los comités integrados por los directores, entre otras.

Además, al menos una vez al año, cada uno de los gerentes que reporta en forma directa al gerente general, así como las filiales nacionales e internacionales de Bci, efectúan una presentación completa de la gerencia o filial de que se trate, instancia en que se detallan los resultados particulares de la gerencia o filial que presenta, sus principales focos y desafíos, así como las estrategias del negocio particular de ella.

Sesiones de directorio

ORDINARIAS

12
reuniones



Asistencia promedio de los directores

EXTRAORDINARIAS

5
reuniones



Asistencia promedio de los directores

Hitos

Durante el ejercicio 2018, el Directorio de Bci aprobó –entre otros– la actualización del Manual sobre Manejo y Divulgación de Información para el Mercado (sesión del 24 de julio), el nuevo Código de Ética (sesión del 28 de agosto) y la actualización del Manual de Gobierno Corporativo (sesión del 25 de octubre).



Autoevaluación

El Directorio desarrolla anualmente un proceso de autoevaluación de su funcionamiento y del cumplimiento de las normas sobre gobiernos corporativos, con el propósito de consolidar las buenas prácticas y proyectar acciones que generen los cambios que aparezcan como necesarios.

Los resultados de la autoevaluación son analizados por el Directorio, para adoptar los acuerdos que permitan implementar las mejoras, propuestas o sugerencias que se hayan efectuado y que, por mayoría, se haya estimado conveniente considerar y aplicar.



Remuneraciones

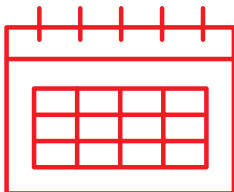
La Junta Ordinaria de Accionistas realizada el 27 de marzo de 2018 aprobó la estructura de remuneraciones para los directores, considerando un esquema mixto (una parte fija y otra variable).

Remuneración mensual fija



150 unidades tributarias mensuales para cada uno de los integrantes del Directorio, con excepción del presidente, a quien le corresponde una remuneración fija de 850 unidades tributarias mensuales, 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 unidades tributarias mensuales por cada asistencia a sesión de directorio, Comité Ejecutivo del Directorio, Comité de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial, Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo, Comité de Personas y Cultura y Comité de Innovación y Tecnología.

Remuneración variable



La remuneración variable es equivalente al 0,3% de la utilidad líquida, considerando para estos efectos el promedio de las utilidades correspondientes a los ejercicios 2016, 2017 y 2018. 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. Estas remuneraciones se entienden sin perjuicio de las asignaciones por servicios especiales, permanentes o transitorios, que presten los directores.

Remuneración del Comité de Directores

Los directores que integran el Comité de Directores perciben una remuneración mensual fija de 50 unidades tributarias mensuales, adicional a su remuneración como directores, más un tercio de lo que le corresponda a cada uno de los directores por concepto de remuneración variable.

Durante 2018, considerando las remuneraciones fijas y variables, se pagó a los directores la suma total de \$2.608.395.758.

Comités del Directorio

Siete comités integrados por directores fortalecen el control estratégico y el cumplimiento corporativo.

	FUNCIONES Y FACULTADES	INTEGRANTES	REUNIONES (total 2018)
Comité Ejecutivo	Es la instancia responsable de aprobar las políticas generales de riesgo financiero, crediticio y operacional; revisar y aprobar las operaciones de crédito que se sometan a su resolución; aprobar los manuales de políticas crediticias y de riesgo; determinar los recursos que se destinarán periódicamente a provisiones y castigos; otorgar poderes generales y especiales y aprobar donaciones específicas, entre otras materias.	Miembros titulares Luis Enrique Yarur Rey Lionel Olavarría Leyton Mario Gómez Dubravcic José Pablo Arellano Marín Claudia Sánchez Muñoz Miembros suplentes Los restantes directores	79
Comité de Directores	Corresponden a este comité las funciones señaladas por el artículo 50 bis de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas y las demás que señalen las normas legales y administrativas.	Máximo Israel López José Pablo Arellano Marín Klaus Schmidt-Hebbel Dunker	25
Finanzas y Riesgo Corporativo	El objetivo de este comité es informar y controlar las estrategias financieras y la definición y revisión de políticas de riesgo financiero, operacional y crediticio, así como las distintas exposiciones que el Banco mantiene.	Miembros titulares Luis Enrique Yarur Rey Lionel Olavarría Leyton Mario Gómez Dubravcic Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel Klaus Schmidt-Hebbel Dunker Miembros suplentes Los restantes directores	11
Comité de Personas y Cultura	Es responsabilidad de este comité establecer políticas generales de remuneraciones y compensaciones alineadas con los distintos grupos de interés que se relacionan con la empresa, sin perjuicio de las atribuciones delegadas en la presidencia y propias del Comité de Directores, que tiene la responsabilidad de examinar los sistemas de esta naturaleza a nivel de gerentes y ejecutivos principales.	Miembros titulares Luis Enrique Yarur Rey Lionel Olavarría Leyton Mario Gómez Dubravcic Máximo Israel López Claudia Sánchez Muñoz Miembros suplentes Los restantes directores	3

Actividades del Comité de Directores

Durante 2018, el Comité de Directores desarrolló –entre otras– las siguientes actividades:

- examinó el plan de auditoría para el Banco y sus filiales, el informe anual con recomendaciones destinadas a mejorar los procedimientos administrativo-contables y los estados financieros auditados, individuales y consolidados;
- examinó y aprobó los planes de la Gerencia de Contraloría;
- examinó y propuso al Directorio, las empresas de auditoría externa y clasificadoras de riesgo que fueron sometidas a la consideración de los accionistas;
- analizó los avances en los planes de cumplimiento de las observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, SBIF, los auditores externos, la Gerencia de Contraloría y, respecto de la sucursal Miami, el Federal Reserve Bank of Atlanta;

FUNCIONES Y FACULTADES		INTEGRANTES	REUNIONES (total 2018)
Comité de Sostenibilidad y RSE	Revisa la estrategia, políticas y programas del Banco que se relacionan con la Responsabilidad Social Empresarial. Su objetivo es lograr la sostenibilidad social y ambiental en los grupos de interés que están definidos en la misión del Banco y, de esta forma, velar por la imagen, reputación y prestigio corporativo de este y sus filiales.	Miembros titulares Luis Enrique Yarur Rey Lionel Olavarría Leyton Mario Gómez Dubravcic José Pablo Arellano Marín Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel Miembros suplentes: Los restantes directores	4
Comité de Innovación y Tecnología	Corresponde a esta instancia revisar y aprobar la estrategia y arquitectura tecnológica del Banco; la estrategia y plan de seguridad tecnológica; el ecosistema y plan de innovación propuestos por la Gerencia General y el plan anual de inversiones en operaciones y tecnología de corto y mediano plazo. Todo lo anterior, alineado con la estrategia de negocios del Banco.	Miembros titulares Luis Enrique Yarur Rey Lionel Olavarría Leyton Máximo Israel López Claudia Sánchez Muñoz Hernán Orellana Hurtado Miembros suplentes: Los restantes directores	7
Comité de Ética	Esta es la instancia encargada de interpretar el Código de Ética, conocer de oficio los hechos que lo vulneren, adoptar las medidas para cautelar la identidad de las personas y la confidencialidad de los antecedentes proporcionados, sancionar las conductas y determinar si los hechos informados darán lugar, además, al ejercicio de acciones civiles y penales. Entre otras funciones relacionadas, este comité es el responsable de autorizar la actuación de los empleados del Banco en aquellas actividades, operaciones o inversiones que, conforme al Código de Ética, deban ser consultadas a este, y de efectuar labores de comunicación y divulgación de contenidos éticos.	Miembros titulares Luis Enrique Yarur Rey José Pablo Arellano Marín Máximo Israel López Asistentes permanentes Eugenio Von Chrismar Carvajal Pablo Jullian Grohnert Fernando Carmash Cassis Premio Juan Yarur Lolas 2018 Ignacio Larraín Bonta Premio Jorge Yarur Banna 2018 Rodrigo Corces Barja	3

- analizó y aprobó las actividades realizadas por la Gerencia de Cumplimiento en materia de prevención de lavado de activos y de prevención del delito;
- en materia de riesgo operacional, conoció las políticas, planes y gestiones referidas al riesgo tecnológico, seguridad de la información, continuidad de negocio, prevención de fraudes y riesgo normativo;
- examinó las operaciones con partes relacionadas;
- conoció y aprobó los resultados del proceso de autoevaluación de gestión 2018;
- conoció de los riesgos asociados a los procesos judiciales que afectan al Banco;
- examinó los resultados de licitaciones de los seguros a contratarse por el Banco;
- examinó las políticas sobre compensaciones, especialmente referida a los ejecutivos principales, y
- conoció materias relacionadas con seguridad de la información, riesgos tecnológicos, infraestructura y capacidad tecnológica del Banco, entre otros.

Cultura ética

Para incorporar temas emergentes y las nuevas necesidades de sus grupos de interés, en 2018 Bci renovó su Código de Ética.

El proceso de actualización del Código de Ética de Bci, vigente desde 1996, incluyó el análisis de documentos corporativos, *benchmarking* y revisión de las mejores prácticas internacionales, además de entrevistas en profundidad y talleres con colaboradores de distintos cargos y posiciones.

Los contenidos del código fueron estructurados en torno a tres criterios orientadores, representativos de la visión, misión, valores y propósito común de Bci. Estos criterios cubren todas las actividades de la corporación y permiten definir claramente los derechos, deberes, roles y acciones de todos los colaboradores.



Desarrollo y progreso

- Confianza y reputación corporativa
- Cumplimiento normativo y gobierno corporativo
- Resguardo y protección del mercado financiero
- Desarrollo sostenible para el progreso del país



Prácticas y operaciones financieras

- Personas en el centro de toda decisión
- Cuidado y protección de los bienes y patrimonio
- Mejora continua e innovación
- Transparencia y responsabilidad financiera



Hábitos y comportamientos

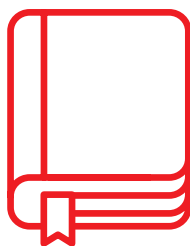
- Liderazgo referente
- Diversidad e igualdad de condiciones
- Relaciones de confianza con nuestros grupos de interés
- Calidad de vida laboral

Actividades en los tres ejes del Plan de Ética y Cultura de Riesgos apoyaron la difusión del nuevo Código de Ética de Bci y sus tópicos principales.



Comunicación

- **Informativo Ética en Acción**, con cobertura de iniciativas transversales en esta materia. (Alcanzó una tasa de lectura promedio de 62%).
- **Encuentros de Ciudadanía Digital**. El primero, en julio, analizó tendencias en ciberseguridad, presentadas por proveedores del Banco: hacking ético en vivo; seguridad en la nube; transformación digital; ingeniería social y redes. En el segundo, en octubre (declarado oficialmente como el mes nacional de la ciberseguridad) se realizaron dos charlas: seguridad en redes sociales e ingeniería social.



Conocimiento

- **Ciclo de charlas** sobre mejores prácticas en ética y cumplimiento, realizadas en el auditorio de Bci. En nueve sesiones, entre abril y diciembre, expertos nacionales y extranjeros expusieron sobre cultura ética, libre competencia, privacidad y protección de datos, integridad en la toma de decisiones, sistema de incentivos, denuncias laborales, gobierno corporativo y gestión de conflictos de interés.
- **Nuevo código de ética en formato digital**, disponible en capacitacionbci.cl

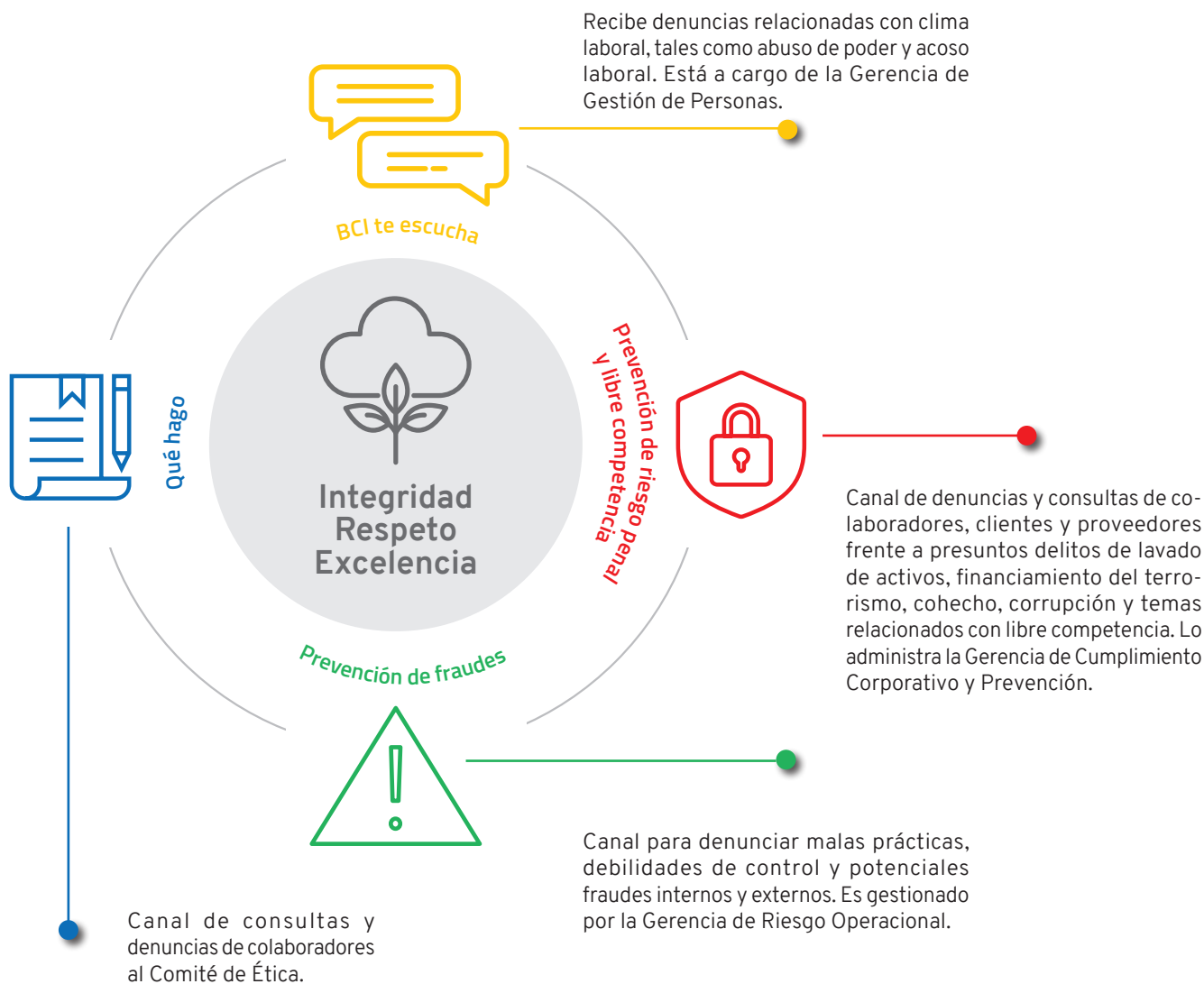


Movilización

- **Concurso Dilemas Éticos**. Premio a las mejores respuestas a una pregunta planteada en la intranet, cada lunes desde el lanzamiento del código, en septiembre, hasta fines de octubre.
- **Dinámica Veredicto**. Instancia en que los colaboradores debaten sobre un caso, a través de un ejercicio de simulación de un juicio, usando el Código de Ética. En 2018 se efectuó en nueve sucursales. Participaron 187 colaboradores y fueron evaluadas con 100% de excelencia.
- **Distribución de ejemplares** impresos y un *kit* de comunicación del código a 1.300 colaboradores en posiciones de liderazgo.

Canales de Confianza

Medios abiertos por Bci para recibir consultas, información y denuncias de manera confidencial y permanente.



CONTACTOS

		2018	2017	2016
Bci te escucha	●	45	56	33
Qué hago	●	118	82	46
Prevenición de fraudes	●	354	126	72
Prevenición de riesgo penal y libre competencia	●	59	47	107

Cumplimiento corporativo y prevención

En Bci, la unidad encargada de velar por el cumplimiento de las normas que regulan la actividad de la Corporación es la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención. Su principal objetivo es evitar el riesgo regulatorio y reputacional, a través de un enfoque preventivo.

Hitos 2018

Una de las actividades más importantes de esta gerencia es la implementación de medidas para detectar, monitorear y reportar operaciones inusuales o sospechosas que pudieran estar vinculadas con posibles casos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho (leyes 19.913 y 20.393). Esta área forma parte de la Gerencia de Riesgo del Banco, reportando directamente al Comité de Directores y al Comité de Cumplimiento Corporativo. El gerente de Cumplimiento Corporativo ejerce, además, como Encargado de Prevención, función en la cual lidera el Modelo de Prevención y Detección de Delitos de Bci, aplicado en el marco de la Ley 20.393 sobre Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas.

La Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención se encarga también de la aplicación de programas de cumplimiento en relación con diversos marcos regulatorios, como el Programa de Cumplimiento, Promoción y Defensa de la Libre Competencia y el Programa de Cumplimiento de la Protección de los Derechos de los Consumidores, incorporado en las modificaciones que trae la nueva Ley 21.081 en estas materias. Además, supervisa el programa de cumplimiento encargado de velar por la observancia de las leyes FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) y de las normas CRS (Common Reporting Standard) a nivel del *holding*.

En el ejercicio de sus funciones, esta gerencia busca permanentemente fortalecer los modelos que permiten conocer a los clientes, colaboradores y proveedores, a través del desarrollo de procedimientos y herramientas tecnológicas que hacen posible la detección y análisis de patrones de conducta de alto riesgo y la identificación de clientes con actividades riesgosas, zonas geográficas de mayor riesgo o actividades comerciales que revisten riesgos particulares para la organización.

- **Supervisión de las actividades decumplimiento en Estados Unidos.** A través del Oficial de Cumplimiento Regional, se desarrollaron distintas actividades de trabajo con el propósito de fortalecer y estandarizar mejores prácticas entre las unidades de negocio en ese país. El foco durante 2018 estuvo en la estandarización de la documentación de los procesos de onboarding de clientes de City National Bank of Florida (CNB) y de las otras filiales y oficinas en la región.
- **Enfoque en *data analytics* y modelos.** Como complemento de las plataformas tradicionales de alerta, se inició la implementación de nuevos modelos de análisis estadístico de datos, para identificar comportamientos y operaciones inusuales. Estas metodologías están siendo incorporadas en los distintos monitoreos que realiza esta gerencia de las diversas materias de su competencia.
- **Common Reporting Standard (CRS).** Durante 2018, Bci realizó con éxito su primer reporte al Servicio de Impuestos Internos de Chile, que actúa como agente consolidador de la información que requiere esta norma, orientada a combatir la evasión tributaria a nivel internacional.
- **Nuevas normativas.** En 2018 entró en vigencia la Ley 21.081 que modifica la Ley 19.496 sobre la Protección de los Derechos de los Consumidores. En atención a esto, la Gerencia de Cumplimiento está elaborando un Programa de Cumplimiento para la protección de los derechos de los consumidores, que deberá ser certificado ante el Servicio Nacional del Consumidor (SERNAC) durante 2019.

Adicionalmente, en noviembre de 2018 se publicó la Ley 21.121 que modificó el Código Penal y otras normas legales para la prevención, detección y persecución de la corrupción. Esta norma, entre otras modificaciones, aumenta el catálogo de delitos de la Ley 20.393 sobre responsabilidad penal de las personas jurídicas.

Para incorporar estos cambios, el Banco inició el proceso de actualización de los manuales y procedimientos internos.

En el último año, continuó la implementación de la circular N°57 de la Unidad de Análisis Financiero, que exige la declaración del beneficiario final, con participación superior al 10%, de todas las personas jurídicas, identificando a la persona natural detrás de estas entidades.

Capacitación y difusión

El plan anual 2018 de capacitación y difusión ejecutado por la Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención incluyó:

- cursos presenciales sobre cumplimiento, dictados durante todo el 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 periódicos sobre temas de cumplimiento;
- reuniones de trabajo en la red de sucursales para tratar temas de prevención de lavado de activos, procedimientos para el Conocimiento del Cliente y la investigación de señales de alerta en relación con delitos precedentes de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho.
- desarrollo de cursos de entrenamiento como parte de la nueva iniciativa Escuela de Riesgo, en 12 módulos con distintos niveles de profundidad que cubren materias como la prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo, cohecho y riesgo penal, libre competencia, adherencia a regulaciones FATCA y CRS y, para el caso de las unidades de la División Financiera, elementos relacionados con el cumplimiento de los códigos de conducta y regulaciones internacionales como Dodd-Frank y EMIR.

Sostenibilidad

Bci busca generar valor a cada uno de sus grupos de interés, promoviendo el bienestar económico, social y ambiental.

En 2018, fue aprobado un nuevo plan de sostenibilidad de Bci para el período 2019 a 2022. En los próximos cuatro años, los focos estratégicos en esta área serán:

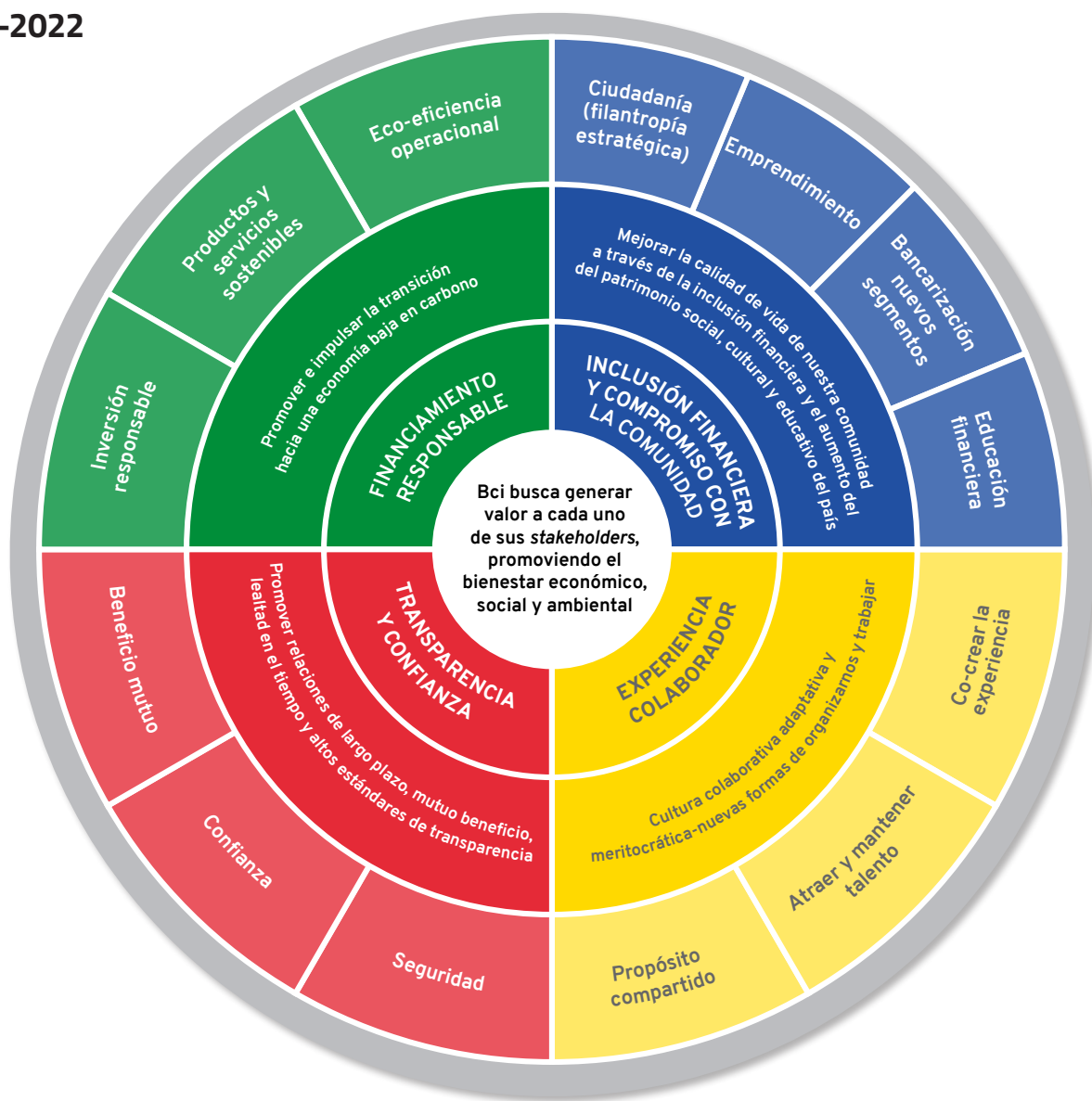
- Financiamiento responsable
- Inclusión financiera y compromiso con la comunidad
- Experiencia del colaborador
- Transparencia y confianza.

Estos ejes fueron definidos teniendo en cuenta la opinión de los stakeholders internos y externos, la estrategia de negocios del Banco y los impactos sociales y medioambientales de la transformación que está experimentando con el propósito de ser el banco más querido y preferido al 2020.

Durante 2018, el Comité de Sostenibilidad, instancia que lidera el presidente del Directorio de Bci e integran otros cuatro directores, se reunió en cuatro oportuni-

dades para revisar, además de este plan, el avance de los programas de sostenibilidad en los ámbitos de clientes, colaboradores, proveedores, medioambiente y compromiso con la comunidad; los resultados de la evaluación para integrar el Dow Jones Sustainability Index (DJSI) y los avances de la sucursal Pedro Aguirre Cerda de Bci.

Plan de sostenibilidad 2019-2022



Entrevista al gerente general



Eugenio Von Chrismar, a cargo de la Gerencia General de Bci desde 2015, entrega en esta entrevista su visión de la industria, sus perspectivas de futuro y el camino de la internacionalización del Banco.

¿Cuál es su visión de la industria bancaria chilena y cómo está enfrentando los desafíos de la digitalización?

La industria bancaria chilena ha demostrado ser una de las más sólidas del mundo, con buenos niveles de capitalización, altos estándares de supervisión bancaria y reconocida internacionalmente por sus contrapartes, lo que podemos comprobar en la interacción que actualmente tenemos con nuestras plataformas internacionales. La banca chilena tiene *ratings* de crédito similares a los de los principales bancos del mundo. Dicho esto, el desafío pendiente de la banca chilena es la modernización; debe desarrollarse en temas digitales y avanzar en atención al cliente para competir de igual a igual con las principales empresas tecnológicas del mundo que no pertenecen al mundo de la banca.

¿Chile y su banca están preparados para nuevos desafíos?

Estamos viviendo una de las revoluciones más grandes de la historia. El mundo de la digitalización está cambiando la forma en que nos relacionamos, cómo tomamos decisiones, cómo compramos, en base a la disponibilidad de información y a los sistemas de pago digitales. Esto implica oportunidades, desafíos y

“La internacionalización continuará siendo uno de los principales focos del Banco” ●●●●

amenazas para las empresas chilenas, que podrían afectar en forma positiva o negativa en términos del empleo, la competitividad, la eficiencia y la productividad. Es por esta razón que las empresas deben anticiparse a los impactos y, de esta forma, adaptar sus estrategias de negocio a los tiempos que corren.

Sin duda, este es un tema país y el mundo privado y público debe aprovechar esta oportunidad única que nos da la digitalización y trabajar colaborativamente para avanzar con rapidez e ir a la vanguardia de la tecnología.

¿Dónde ve al Banco en cinco o diez años más?

Veo a Bci como un banco omnicanal, en el que el cliente tendrá acceso a su información bajo las diferentes plataformas que ofrecemos, lo que entregará una solución oportuna y rápida a cualquier solicitud que él requiera. Seremos un banco que dará soluciones ágiles y simples en pro de una vida más fácil para todos nuestros clientes.

Queremos continuar democratizando el acceso a los mejores servicios financieros, a través de MACH, un medio de pago digital gratis y para todos, que permite a cualquier persona comprar en el extranjero sin la necesidad de una tarjeta de crédito.

Por último, lo visualizo como un banco asesor; un socio estratégico para personas, pymes y grandes empresas, que atiende a cada una de ellas de forma particular, generando una experiencia memorable.

¿Cómo se enfrenta el Banco a los nuevos tiempos para lograr sus objetivos en el corto y largo plazo?

Partimos invirtiendo en generar innovaciones disruptivas, como MACH, que abre una oportunidad de acceso a productos financieros a personas que incluso no están bancarizadas. Luego fortalecimos nuestra arquitectura tecnológica y de operaciones, la cual está hoy al servicio del cliente para generar valor en cada proceso. Por último, impulsamos un programa de transformación cultural y gestión del cambio, que comenzó con los principales líderes del Banco y está abarcando a nuestros más de 10 mil colaboradores. Este plan tiene como objetivo fortalecer nuestra cultura empresarial que nos ha hecho diferentes en múltiples aspectos, de cara al cliente y para nuestros colaboradores, y nos ha ayudado a fortalecer conductas como agilidad, empoderamiento y colaboración, que son claves en la forma de trabajo de hoy.

¿Qué espera de la economía chilena a mediano plazo?

La economía chilena ha venido mostrando un repunte, gracias a una mayor confianza y a un escenario externo que si bien se ha tornado menos dinámico, continúa siendo favorable. Las perspectivas para los próximos años son positivas, apoyadas en los buenos fundamentos de la economía y expectativas que se han ido reforzando. Destaco el impulso de la inversión, cuyo crecimiento se situaría en torno a 6% en 2019, recogiendo el mejor ánimo de las empresas. Naturalmente,

esto debe ir acompañado de políticas que refuercen esta dinámica. Tenemos aún el desafío de elevar con mayor fuerza la productividad, mejorar la calidad de la educación y reducir la pobreza del país. Hay amplio consenso en fortalecer las políticas que vayan en esa dirección, lo que me hace ver con optimismo las perspectivas para los próximos años.

¿Cuáles son los planes para continuar con el proceso de internacionalización?

La internacionalización continuará siendo uno de los principales focos del Banco. Estamos tomando ventaja de nuestra posición en el estado de Florida, en Estados Unidos; hoy somos el único banco chileno con presencia en ese mercado, a través de City National Bank, Bci Miami y Bci Securities. Hoy esta plataforma nos permite entregar una atención integral a las necesidades internacionales de nuestros clientes empresas y personas.





Alta Administración

- 1. Pablo Jullian Grohnert**
*Gerente Corporativo
Gestión de Personas*
- 2. Patricio Subiabre Montero**
*Gerente Corporativo de
Operaciones y Tecnología*
- 3. Rodrigo Corces Barja**
Gerente División Banca Retail
- 4. Javier Moraga Klenner**
Gerente División Finanzas
- 5. Ximena Kutscher Taiba**
Gerente Corporativo Contraloría
- 6. Diego Yarur Arrasate**
*Gerente Corporativo División
Desarrollo Corporativo e Internacional*
- 7. José Luis Ibaibarriaga Martínez**
*Gerente Corporativo Planificación
y Control Financiero*
- 8. Antonio Le Feuvre Vergara**
*Gerente Corporativo
de Riesgo*
- 9. Ignacio Yarur Arrasate**
*Gerente Corporativo de Innovación
y Transformación Digital*
- 10. Fernando Carmash Cassis**
Fiscal
- 11. Gerardo Spoerer Hurtado**
Gerente División Banca Mayorista

Administración del riesgo

El lanzamiento de la Escuela de Riesgos y una mayor productividad asociada a la transformación fortalecieron la cultura y el desempeño de Bci en esta área.

Enfoque

Bci ha incorporado las mejores prácticas internacionales, con el propósito de contribuir a optimizar la relación rentabilidad – riesgo de sus operaciones, mediante una gestión integral de la evaluación y el control de todos los riesgos a los cuales está expuesto.

La responsabilidad en este ámbito reside en una estructura que lidera el Directorio y en la cual también participan comités de la Alta Administración y unidades especializadas.

Gobierno del riesgo en Bci

Directorio

Define el marco de gestión global de riesgos y efectúa el seguimiento de estos.

Analiza de manera integral los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco.

Establece los niveles de suficiencia de provisiones, provisiones adicionales e Índice de Basilea.

Comité Ejecutivo

Por delegación del Directorio, define y aprueba la tolerancia al riesgo y políticas relacionadas, 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 normas de la 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 visión de los negocios las operaciones en Estados Unidos.

Alta Administración

Comités

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 Cumplimiento Corporativo

Establece y hace seguimiento a las materias y políticas que lidera la Gerencia de Cumplimiento Corporativo, en temas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo, cohecho, prácticas que atentan contra la libre competencia, cumplimiento de los programas de protección de los derechos de los consumidores y adherencia a las normativas FATCA y CRS, entre otros.

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 portafolio deseado, dentro de los límites de tolerancia al riesgo definidos por el Directorio.

Consejo Ampliado de Modelos

Es el encargado de gobernar la función estratégica de modelos en la gestión de riesgo y responsable de priorizar y de alinear el desarrollo, ajuste y utilización de los mismos con la estrategia del Banco y de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

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.

Prioridades y avances

1

Consolidación del liderazgo en índices de riesgo en la industria, apalancados por el Plan de Transformación de Riesgo, iniciado a fines de 2013. Al término de 2018, destacan como logros de este período:

- nueva estructura del área de Riesgo, con la creación de la Gerencia de Estrategias Corporativas de Riesgo, unidad que tiene bajo su responsabilidad las políticas de riesgo, seguimiento de cartera, desarrollo de modelos y datos corporativos de riesgo;
- creación de la Gerencia Control de Gestión de Riesgos, responsable de fortalecer y ejecutar las acciones de control por oposición de la gestión de riesgo para Bci y sus filiales (nacionales e internacionales), mediante la consolidación e interacción de las gerencias de Calificación de Cartera, Tolerancia al Riesgo, Validación de Modelos, Proyectos y Tasaciones;
- unificación de la decisión de crédito en una sola Gerencia de Originación;
- automatización de la decisión crediticia en las carteras masivas y en algunos segmentos de las carteras comerciales;
- desarrollo de modelos más efectivos e integrados a la gestión del negocio, y con mejor time to market;
- mejora de procesos de seguimiento, sistemas predictivos, acciones preventivas y administración proactiva del portafolio;
- integración de la gestión de cobranza al proceso de seguimiento, y
- lanzamiento de la Escuela de Riesgo Bci, la cual busca fortalecer el rol “de la primera línea de defensa”, así como fomentar y ampliar los conocimientos de los colaboradores de la segunda línea de defensa pertenecientes a Bci.

Gobierno de control corporativo para todas las filiales de Bci. Durante 2018, la Gerencia de Riesgo Operacional trabajó en conjunto con los encargados de riesgo operacional de las filiales en el fortalecimiento de la gestión de este riesgo, en línea con las políticas y procesos corporativos.

2



Escuela de Riesgo Bci

La plataforma digital Escuela de Riesgo Bci, lanzada en agosto de 2018, permitirá a todos los colaboradores alcanzar un alto nivel de conocimientos en esta materia y al Banco, fortalecer el rol de quienes actúan en la primera y segunda línea de defensa de su modelo de gestión del riesgo, ayudándolos a afrontar los desafíos de la transformación.

En el diseño de la Escuela de Riesgo participaron alrededor de cuarenta colaboradores de las gerencias de Riesgo, Capacitación, Gestión de Personas y Gestión del Cambio. Esta plataforma está conformada por 64 módulos distribuidos en tres ámbitos de riesgo, cuatro niveles de conocimiento y mallas asociadas a tres perfiles de riesgo. Esta es una formación 100% digital, apalancada por otras plataformas del Banco.

Objetivos

- Generar una oferta de autoformación abierta y continua a los colaboradores.
- Apoyar, profundizar y desarrollar el proceso de transformación.
- Estructurar un proceso de formación transversal, mediante una malla formativa versátil y dinámica.



2

Cientes

En Bci los clientes son el centro de todas sus decisiones y la base de su éxito.

629.680

clientes con clave de acceso a internet

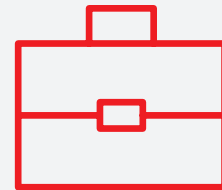


273

sucursales en Chile

677.797

cuentas corrientes



El propósito de la transformación de Bci es fortalecer la experiencia de sus clientes, entregándoles un servicio cada vez más inmediato, eficiente, seguro, personalizado y disponible en distintos canales de atención.

En 2018, Bci continuó avanzando con el desafío de convertirse en “el banco más querido y preferido”, entendiendo que, desde la perspectiva de sus clientes, esto significa ser reconocido por una excelente experiencia en calidad de servicio, productos innovadores y plataformas de atención, físicas y virtuales, que respondan adecuadamente a sus necesidades.



de los depósitos a plazo se realizan por canales digitales

Gestión de la experiencia

Bci monitorea en forma permanente tres aspectos que inciden directamente en la experiencia de sus clientes: la conducta de los colaboradores que los atienden, el ambiente en el cual interactúan (sucursales y plataformas digitales) y los procesos que dan soporte al servicio y la relación con ellos. Para abordar temáticas en este último ámbito, se reúne mensualmente el Consejo de Experiencia, instancia conformada por equipos de distintas áreas del Banco, creada con el objetivo de resolver los problemas específicos identificados.

Durante el último año, Bci inició el cambio de sus herramientas de medición de la experiencia para monitorear las interacciones relevantes en menor tiempo. En este contexto, comenzó a reemplazar las encuestas telefónicas por cuestionarios vía e-mail o disponibles en el sitio web, considerando el perfil de los clientes y la optimización de su tiempo. Contar con más información en línea permitirá al Banco acortar los procesos de mejora y reflejar sus resultados más rápido en la satisfacción de los clientes.



Premio

Mejor Experiencia de Clientes
Primer lugar en el sector Banca
2018 Sello CBX (IZO)



1.251.295

cuentas primas (vista)

21,7 millones

de transacciones
por internet



5,8 millones

de transacciones en
cajeros automáticos



1.131

cajeros automáticos

Innovaciones destacadas de 2018

MACH, la primera tarjeta de prepago digital de la banca chilena

Al cierre de 2018, más de 936.000 personas habían descargado MACH para realizar transacciones desde su teléfono: transferencias a otras personas, compras en el extranjero sin usar tarjeta de crédito y giros en cajeros de Bci, sin costo.

Esta innovación desarrollada desde cero en Bci fue generada con el objetivo de ofrecer un medio de pago accesible a todas las personas. Sus usuarios solo deben tener un RUT y ser mayores de 18 años, para crear una cuenta desde su teléfono en

alrededor de dos minutos. Es, por lo tanto, un producto que favorece directamente la inclusión financiera de jóvenes y extranjeros sin cuentas bancarias en Chile.

Hitos de MACH



Diciembre de 2017

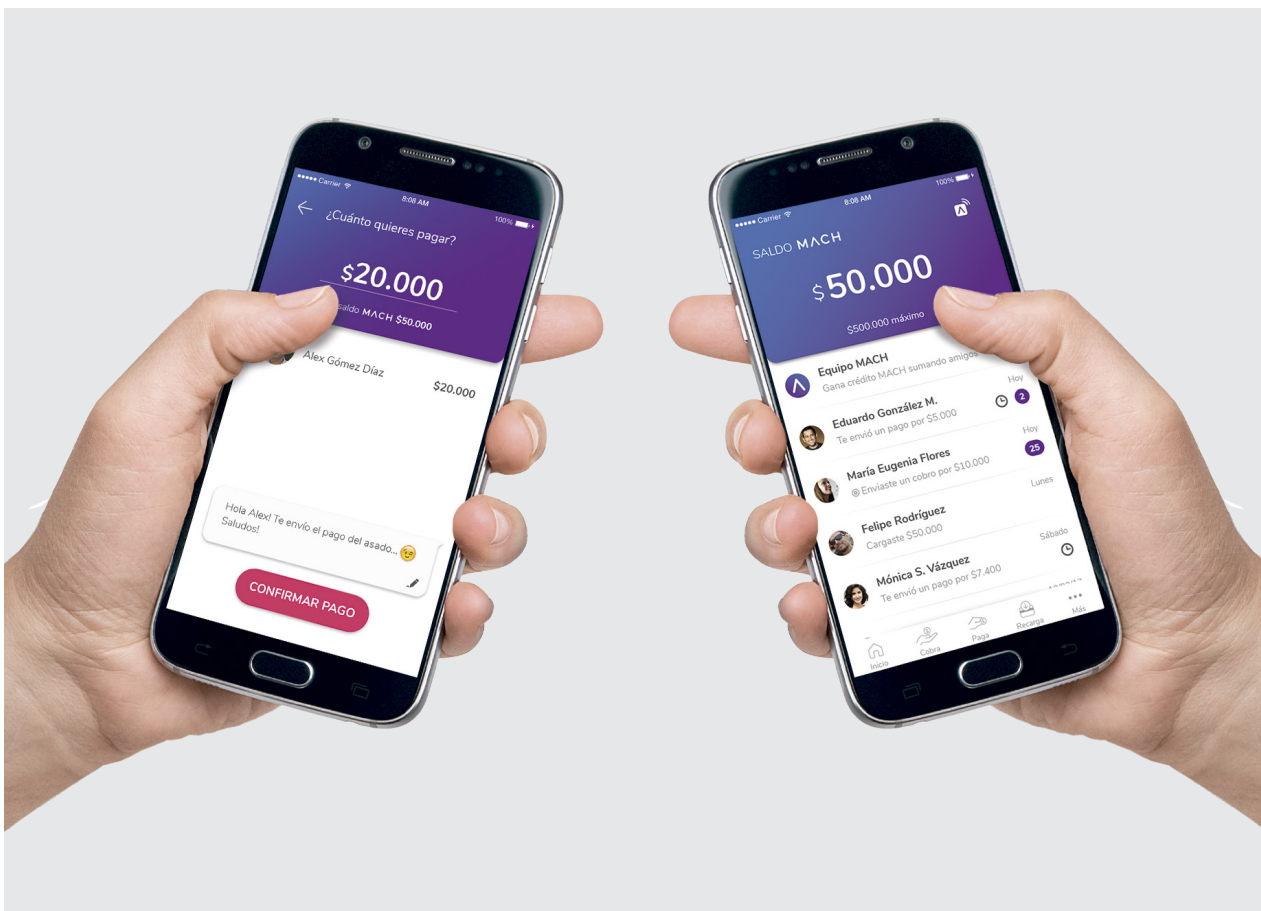
Lanzamiento de la aplicación. Permite realizar transferencias entre contactos de un teléfono móvil.

Marzo de 2018

Lanzamiento de la funcionalidad de tarjeta de prepago *online*.

Mayo de 2018

Inicio de la opción para efectuar giros en cajeros automáticos de Bci.



Nueva App Bci, un salto en experiencia

Para que sus clientes puedan navegar fácilmente y generar una experiencia más simple, rápida e intuitiva, Bci desarrolló una nueva aplicación móvil que comenzó a ser utilizada por ellos durante los últimos meses de 2018. Al término del año, la nueva App Bci cuenta con más de 220.000 usuarios activos, incluyendo gran parte de los clientes ex Bci Nova que se integraron a los canales digitales de Bci.

La nueva App Bci fue desarrollada por equipos multidisciplinarios, con la participación de todos los colaboradores del Banco, aplicando metodologías ágiles. Durante 2017, el primer producto factible fue lanzado internamente para probar y corregir errores más rápido. En los primeros meses de 2018 se inició la prueba piloto con un grupo de clientes y en agosto se liberó para todos ellos. En septiembre, la nueva App Bci sustituyó a la App Bci Móvil en los sistemas de administración.

Valor agregado para los clientes

- Facilidad de acceso, permitiendo el *log in* con huella digital.
- Pagos y transferencias de dinero con mejor usabilidad.
- Visualización de todos los movimientos de las cuentas del cliente.
- Simulación y contrato de depósitos a plazo de forma inmediata.
- En tarjetas de crédito: bloqueo temporal de tarjetas, avances en cuota, pago de deuda y acceso a los programas de beneficios.
- Simulación y contrato de créditos de consumo con abono inmediato a la cuenta.

Viajes digitales

Crédito hipotecario en línea

En mayo de 2018, Bci fue el primer banco del país que ofreció a sus clientes la posibilidad de tomar un crédito hipotecario para viviendas nuevas, sin visitar una sucursal. La firma de documentos se realiza en el sitio privado del cliente y la declaración personal de salud es, también, en línea. Este desarrollo ha permitido, además, reducir en un 30% el tiempo del ciclo desde que el cliente acepta las condiciones comerciales hasta que firma la compraventa en la notaría. Dependiendo de la duración de los trámites en otras instancias, muchas de las operaciones duran menos de 15 días hasta la firma en notaría.

En noviembre de 2018, el Banco extendió este viaje completamente digital a la venta de propiedades usadas.

Funcionalidades de valor agregado

- Condiciones de simulación personalizada por cliente
- Firma de documentos de solicitud del crédito de manera digital y en línea
- Solicitud de tasación y aprobación comercial en línea (porcentaje, años, monto)
- Seguimiento del proceso en línea.

5.174

operaciones hipotecarias procesadas digitalmente en algunas de sus etapas



de las operaciones de crédito hipotecario fueron realizadas digitalmente

Alianza con Goplacit

A través de Bci Labs, el Banco ha establecido alianzas que permiten dar una mejor experiencia a los clientes y acelerar los desarrollos. Una de estas es la que concretó en 2018 con el portal inmobiliario Goplacit para acompañar a sus clientes desde el momento en que consideran la adquisición de una vivienda. El simulador de Bci para crédito hipotecario está disponible en este portal y permite iniciar los viajes digitales antes de que el cliente se acerque a Bci.

Banca Retail

A través de Banca Retail, Bci cubre las necesidades de financiamiento, servicios financieros e inversión de personas naturales y de micro, pequeñas y medianas empresas, con soluciones personalizadas y atención multicanal.

La oferta de productos para personas naturales de Banca Retail contempla créditos de consumo e hipotecarios, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, seguros e inversión. Para empresarios y pymes, la oferta incluye, además, productos de financiamiento (créditos comerciales, boletas de garantía, factoring y leasing, entre otros), servicios de pago y de comercio exterior, y apoyo específico en las distintas etapas de desarrollo de sus negocios, para que accedan de forma más directa al ecosistema del emprendimiento (personas, organizaciones y factores que al interactuar aumentan sus probabilidades de éxito).

Banca Personas

Los avances en transformación digital están permitiendo a Bci evolucionar desde un modelo de atención por segmentos a uno por personas, con un enfoque integral.

Hitos 2018 ●●●●

- **Inicio de la emisión y operación de la tarjeta Líder Bci MasterCard**, y de la originación de Avances, Super Avances y seguros personales, entre otros productos que forman parte de la alianza estratégica con Walmart Chile y la adquisición de sus entidades relacionadas con servicios financieros.
- **Innovación en los medios de pago, con MACH**, aplicación gratuita para transferencias de persona a persona que permite realizar pagos seguros y libres de comisiones en menos de 15 segundos. Además, tiene la opción de habilitar una tarjeta de crédito virtual de prepago, que permite comprar en diversos comercios extranjeros, incluyendo Netflix, Spotify y Ali Express.

- **Digitalización del proceso de créditos hipotecarios**. Bci fue el primer banco de Chile en el que los clientes pueden tomar un crédito hipotecario sobre una vivienda nueva sin contactar a un ejecutivo o acercarse a una sucursal.
- **Crecimiento significativo de inversiones realizadas por web y apps**, impulsado por nuevas funcionalidades. Entre estas, un simulador que entrega resultados y alternativas de plazo aun cuando no se encuentran los fondos disponibles en la cuenta corriente. El 70% de las aperturas de depósitos a plazo de Banca Retail, realizadas en el año, se efectuaron a través de canales digitales.
- **Lanzamiento de BciPass**, sistema de autorización de transacciones desde el celular o la web, de forma simple, rápida y segura.
- **Nuevas funcionalidades y servicios en tarjetas de crédito**. Entre otros: activación y desactivación en línea, notificaciones de compra en tiempo real, posibilidad de cuotizar la deuda nacional e internacional y nuevas tarjetas de crédito OpenSky.
- **Uso de herramientas de Inteligencia Artificial (speech analytics)** para el análisis de llamadas de los clientes, con el propósito de generar mejores soluciones y detectar incidentes en forma temprana.
- **Cambios en la plataforma tecnológica que recibe los llamados al contact center**, para adecuar las respuestas a la visión del cliente y así mejorar significativamente la experiencia y los niveles de satisfacción.
- **Aumento de 50% en la venta por canales digitales de planes de cuenta corriente** (incluidos línea de sobregiro y tarjetas de crédito). Al cierre de 2018, el aporte digital a la venta de planes es de 25%.

Adquisición del negocio financiero de Walmart Chile

El 5 de diciembre de 2018 comenzó a operar la alianza comercial entre Bci y Walmart, luego de las aprobaciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y de la Fiscalía Nacional Económica, para la adquisición por parte de Bci del 100% de las entidades que formaban parte del negocio financiero de Walmart en Chile, principal operador de supermercados en el país.

Servicios Financieros, nombre que agrupa a las cinco entidades, continuó la comercialización de los productos y servicios ofrecidos anteriormente por Walmart Chile, con la emisión y operación de la nueva Tarjeta Líder Bci MasterCard, y la originación de Avances y Super Avances y de seguros personales, entre otros. Este negocio se desarrolla en el marco de un acuerdo de cooperación comercial de largo plazo entre Bci y Walmart, orientado a asegurar la colaboración entre ambas empresas en pos de entregar los mejores beneficios y condiciones para sus clientes. Estos últimos, además de mantener las condiciones anteriores de sus productos, se beneficiarán de las mejores prácticas en experiencia de cliente, transformación digital e innovación que Bci ha incorporado a su gestión.

Esta adquisición permitirá a Bci llegar a 1,7 millones de clientes de tarjetas de crédito, cifra que significa casi duplicar su participación de mercado.

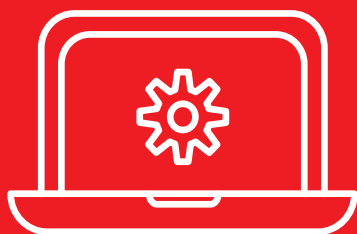
Integración de Bci Nova a Bci

Para extender los beneficios de su transformación, en noviembre de 2018 Bci anunció la incorporación de Bci Nova y Bci Mype al Banco. A partir de marzo de 2019, los clientes de estos dos modelos de atención podrán acceder a la oferta integral de productos y servicios de Bci, a toda su red de sucursales en el país y a los mejores canales digitales y modalidades de autoatención de mercado.

Experiencia omnicanal

Web y apps

10 millones de visitas mensuales



Por canales digitales se realizan:

70%

de los depósitos a plazo

53%

de las operaciones de créditos de consumo

75%

del monto total de los avances de tarjeta de crédito

60%

de las operaciones de créditos comerciales

70%

de las operaciones de factoring

43%

de las operaciones de crédito hipotecario

60%

de las operaciones de financiamiento de capital de trabajo

Usuarios digitales*



(* se conectan con Bci vía web o apps, en promedio, cada dos días)

Telecanal



Servicio de atención continua (24/7 x 365)

Chat (comunicación en tiempo real)

Chatbot (programa informático que incluye inteligencia artificial)

Atención telefónica

ATM



1.131

cajeros automáticos (59 cajeros son Bci accesibles)

Puntos de contacto

273

sucursales (72 son Bci accesibles)

41

plataformas comerciales

1

centro de atención a distancia (en la Antártida)

Entre los desarrollos orientados a mejorar la experiencia de clientes, destaca en 2018 el reemplazo del dispositivo físico de segunda clave para autorización de transferencias por la aplicación BciPass. Esta es una clave única que permite a los clientes de Banca Personas autorizar todas las transacciones realizadas a través de la web o desde su teléfono. Además, pueden realizar la primera transferencia aumentando el monto límite y transferir sin crear un nuevo destinatario. Al cierre de 2018, cerca de 200.000 clientes ya estaban utilizando BciPass y el índice de satisfacción de experiencia (Snex) alcanzaba el 85%.

Banca Empresarios

A través del Plan Ecosistema, Bci avanzó hacia la meta de ser referente en la industria como impulsor del crecimiento de los emprendedores y microempresarios, brindando la mejor experiencia en la interacción con el entorno.

Hitos 2018

- **Alianzas estratégicas** con Endeavor Chile, Escritorio Empresa y Sercotec.
- **Lanzamiento de Bci Conecta**, plataforma de acceso a información y beneficios de los programas y alianzas del Banco.
- **Lanzamiento del Plan Ecosistema** en el evento EmprenDate.

Alianzas

StartUp Chile

Creada en 2010 por el Gobierno de Chile, hoy es la aceleradora de negocios líder de Latinoamérica y posee la mayor y más diversa comunidad de *startups* en el mundo.

Bci selló una alianza con StartUp Chile en 2017 que ha sido especialmente importante para su Programa Nace. Bci ha colaborado con la entrega de los premios en los eventos de StartUp Chile y de *welcome packs* para las nuevas generaciones en el programa y en 2018 contribuyó a la adecuación de una terraza en el *co-work* de StartUp Chile.

Escritorio Empresa

Escritorio Empresa es una plataforma del Ministerio de Economía desarrollada por Corfo, donde se unifican todos los trámites que un emprendedor debe realizar en torno a su empresa, desde su constitución hasta su operación.

Bci se integró a esta plataforma en abril de 2018, colaborando a través del Programa Nace.

Endeavor

Endeavor es una organización sin fines de lucro, presente en 32 países, que promueve el surgimiento y desarrollo de nuevos empresarios en mercados emergentes.

La alianza de Bci con Endeavor, establecida en mayo de 2018, está enfocada en clientes del segmento Empresarios, quienes, en el marco de este acuerdo, participaron en los eventos Endeavor Talks, Experiencia Endeavor y Endeavor Investor Network.

En conjunto con Endeavor, Bci realizó a partir de junio el evento mensual “Los miércoles del emprendimiento”, dentro del programa Digital EmprenDate Show.

Pyme UC

Esta iniciativa de la Pontificia Universidad Católica de Chile apoya la competitividad de las pymes, fortaleciendo las capacidades de gestión de los empresarios.

La alianza con Bci cumplió 11 años en 2018. A través de esta, los clientes del Banco pueden acceder a descuentos en los diferentes programas de capacitación y, en forma gratuita, a autodiagnósticos empresariales (más de 400 clientes lo han realizado), *webinars* y cursos disponibles en la plataforma Bci Conecta.

Mujeres Empresarias

Fundada en 2001, esta organización apoya la gestión empresarial de la mujer, a través de una red de contactos que la integra en el mundo económico y de los negocios.

Está conformada por más de 3.000 socias.

Bci apoya a Mujeres Empresarias a través del Premio Joven Emprendedora.

Sercotec

El Servicio de Cooperación Técnica es una corporación dependiente del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, dedicada a ayudar a emprendedores y microempresarios a aumentar el valor de sus negocios.

Como parte de esta alianza, Bci entrega una propuesta de valor integral diferenciada a los emprendedores de la red de Sercotec.

Iniciativas Bci

Programa Nace

A través de esta iniciativa, Bci apoya a los emprendedores que están partiendo con sus negocios (antigüedad inferior a 18 meses y potencial de ventas anuales superior a UF 2.400). En 2016 fue reconocida por la revista Fortune como una de las 50 ideas que están cambiando el mundo y uno de los mejores programas a nivel mundial de apoyo a emprendedores.

Bci apoya activamente las ideas de los clientes en este programa, con asesoría de ejecutivos especializados y su integración al ecosistema de emprendimiento.

www.bci.cl/empresarios/experiencia/nace

Cifras 2018

+14.600

emprendedores apoyados

3.295

clientes en el programa

80%

de éxito de supervivencia en los últimos cinco años

91%

Índice de satisfacción (experiencia de cliente)

Social Store

Social Store es la primera vitrina digital social en Facebook Bci. Fue creada en 2016 con el objetivo de apoyar la gestión publicitaria de los emprendedores, dando a conocer sus proyectos en el mundo digital, especialmente a través de las redes sociales.

www.bci.cl/social-store

Cifras 2018

1.029

empresas en la vitrina
(36 son microempresas)



1.690.000

personas conectadas
mensualmente

Bci Labs

Bci Labs es la aceleradora de innovación de Bci. Trabaja como un aliado interno que descubre, conecta e integra soluciones del ecosistema *fintech* con necesidades de clientes del Banco.

www.bcilabs.cl

Cifras 2018

2



hackathones

Bci Conecta

Lanzada en agosto de 2018, Bci Conecta es la plataforma que permite a los clientes empresarios acceder a formación, conocer los beneficios y descuentos exclusivos para las empresas que utilicen los medios de pago de Bci, e información sobre alianzas y eventos.

www.bci.cl/empresarios/conecta

Cifras 2018

6.000

visitas en primeros cuatro
meses de operación

EmprenDate Show

Programa de conversación difundido por las redes sociales de Bci. En cada capítulo, conducido por la periodista Elena Dressel, se presentan casos de éxito de emprendedores de la Red de Endeavor y de los que participan en la vitrina Social Store de Bci.

www.bci.cl/empresarios/emprendate-show

Cifras 2018

10

capítulos realizados
durante el año

+390.000

visualizaciones por capítulo
(alcance promedio mensual)

26

empresas
entrevistadas

Transparencia

Bci potenció las plataformas de educación financiera, con el propósito de seguir avanzando en transparencia y confianza, valores que son claves en sus estrategias de sostenibilidad y de experiencia de clientes.

ConLetraGrande

Esta plataforma de Bci, creada en 2015, aplicó durante el último año una nueva metodología, que permite ofrecer contenidos centrados en intereses específicos de las personas. El diseño actual del blog responde a las necesidades de ocho perfiles de usuarios y está organizado con un menú que agrupa los temas de acuerdo a sus objetivos cuando buscan información financiera (alivio, estabilidad, vivir, sueños, mi empresa). El blog sumó una biblioteca multimedia para que elijan el formato que prefieren para recibir los contenidos: video, presentación, infografía, *webinar*, *ebook*, plantillas. Los usuarios pueden suscribirse para recibir correos con las actualizaciones del blog en tiempo real, o en forma semanal o mensual.

www.conletragrande.cl

ALCANCE 2018
(a diciembre)



743.463

sesiones únicas (cada vez que una persona visita el sitio directamente o a través de Google).

- 11.079 contactos (suscritos al blog)
- 62.000 visitas mensuales promedio
- 2.040 visitas diarias promedio

#MePeino con la educación financiera

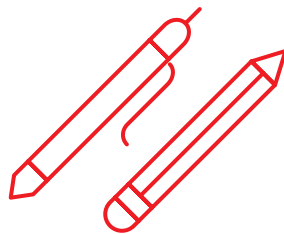
En el mes de la educación financiera (octubre), se desarrolló esta campaña, principalmente a través de redes sociales, con el propósito de impulsar el número de suscritos al blog ConLetraGrande. Haciendo referencia a la expresión “me peino” (lo hago muy bien y fácilmente), los contenidos de la campaña se relacionaron con los temas financieros más buscados por las personas en internet: protección ante fraudes, estabilidad financiera, administración del sueldo, ahorros, dudas sobre productos financieros y seguros.

Durante los cinco martes de octubre esta campaña se sumó al programa GameShow –transmitido en vivo por las redes sociales de Bci–, entregando premios para los juegos de educación financiera. Además, contó con *digital influencers*, que publicaron historias en sus perfiles sobre sus avances y aprendizajes.



LOGROS

- Número de suscritos a ConLetraGrande se duplicó durante la campaña.
- 510 nuevos *fans* en la *fanpage*



Sesiones pasaron de
36.474 a

193.736

Plataforma Yo me educo

En junio de 2018, Bci activó la plataforma Yo me educo, diseñada para que las empresas en convenio y sus colaboradores se puedan capacitar en educación financiera. Sus contenidos están organizados en cuatro tópicos: Endeudamiento responsable, Consumo, Tarjetas de Crédito y Crédito Hipotecario.

ALCANCE 2018
(a diciembre)



133

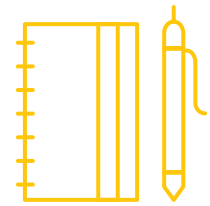
empresas inscritas

- 66 de estas empresas ya comenzaron a usarla.

Talleres de educación financiera

Realizados por colaboradores de Bci en empresas en convenio con el Banco.

ALCANCE 2018



149

talleres en forma
presencial

Inclusión financiera

En 2018, Bci continuó creando relaciones cercanas, entendiendo las necesidades, intereses y prioridades de los vecinos de la comuna Pedro Aguirre Cerda, para ofrecerles la mejor experiencia cliente.

Durante el reciente año, Bci realizó cuatro mesas colaborativas en su sucursal PAC (ubicada en la comuna de Pedro Aguirre Cerda, en Santiago). Participaron más de 80 representantes de juntas de vecinos, organizaciones comunitarias, la asociación de microempresarios de la comuna, feriantes y fundaciones. En estas instancias el Banco obtuvo retroalimentación sobre los talleres de educación financiera en liceos de Pedro Aguirre Cerda, y colaboración para definir y convocar al evento Emprende PAC.

Emprende PAC

Realizado en junio de 2018, tuvo como propósito potenciar el emprendimiento en la comuna. Alrededor de 330 personas asistieron a las charlas de empresarios exitosos de esta e interactuaron con organizaciones que les entregaron información sobre sus programas de apoyo. La actividad logró un nivel de satisfacción general de 6,7, en una escala de 1 a 7.

En 2018 se realizaron 12 talleres de educación financiera en la sucursal PAC. Con estos, se elevó a 22 el número de talleres dictados desde su apertura, y la participación superó las 450 personas, principalmente feriantes, transportistas y alumnos de los liceos de la comuna. El nivel de satisfacción general alcanzó a 6,7, y observó mejoras de 17% en la evaluación relacionada con la comprensión de los contenidos y de 13% en cercanía con Bci, en comparación con el año anterior.



Bci Accesible

El modelo de atención especial de Bci para personas con discapacidad visual, auditiva o de movilidad reducida, continuó desarrollándose en 2018, con un aumento significativo en el número de cajeros automáticos accesibles. Estos pasaron de 13 a 59 durante el año.

72

sucursales Bci accesibles

59

cajeros automáticos accesibles

CIFRAS
2018

100%

de las sucursales disponen de *kit* para personas con discapacidad visual

100%

de los servicios web móvil son accesibles.

Las sucursales accesibles cuentan con un sistema para poder reconocer la condición funcional del cliente.

Banca Mayorista

La división de Banca Mayorista de Bci (Wholesale & Investment Banking) atiende las necesidades de las corporaciones, empresas y familias de alto patrimonio, a través de soluciones integrales y ofertas de valor diferenciadas y competitivas, enfocadas en el éxito de los negocios de sus clientes.

Wholesale & Investment Banking de Bci aspira a ser el banco principal de sus clientes, por medio de una gestión cercana y ágil y una visión de largo plazo en las relaciones comerciales. Esta división agrupa los segmentos de Banca Empresas, Banca Grandes Empresas e Inmobiliaria, Banca Corporativa y Banca Privada, además de la Gerencia de Estrategia, y cuatro áreas de negocio especialistas: Banca Transaccional, Bci Asesorías Financieras, Factoring y Leasing. Esta estructura privilegia una visión integral del cliente y prácticas colaborativas y compartidas en todos los segmentos de cada sector industrial, con el propósito de abordar eficientemente el ecosistema empresarial en su conjunto.

Hitos 2018 ●●●●

- **Lanzamiento de 360 Connect**, la nueva plataforma web para empresas y grupos empresariales, que promete ser una gran herramienta de gestión financiera para todos sus clientes.
- **Creciente adopción de soluciones digitales**, que se refleja en que clientes de Banca Empresas ya realizan el proceso de compra y venta de divisas exclusivamente por internet y el 69% de las operaciones de *factoring* de este segmento se cursaron por el canal digital.
- **Innovación en el servicio de débito multibanco**: suscripción de mandatos de pago automático de cuentas, a través de activación biométrica (huella digital). Bci fue el primer banco en Chile en implementar este modelo.
- **Consolidación como líder del mercado de factoring** y entre los tres primeros en *leasing*, a través de servicios digitales rápidos y seguros.
- **Financiamiento de uno de los mayores proyectos de infraestructura** bajo el sistema de concesiones (Américo Vespucio Oriente 1). Bci actuó como banco estructurador de un total de UF 22,2 millones.
- **Banca Privada de Bci celebró sus 10 años** de existencia.

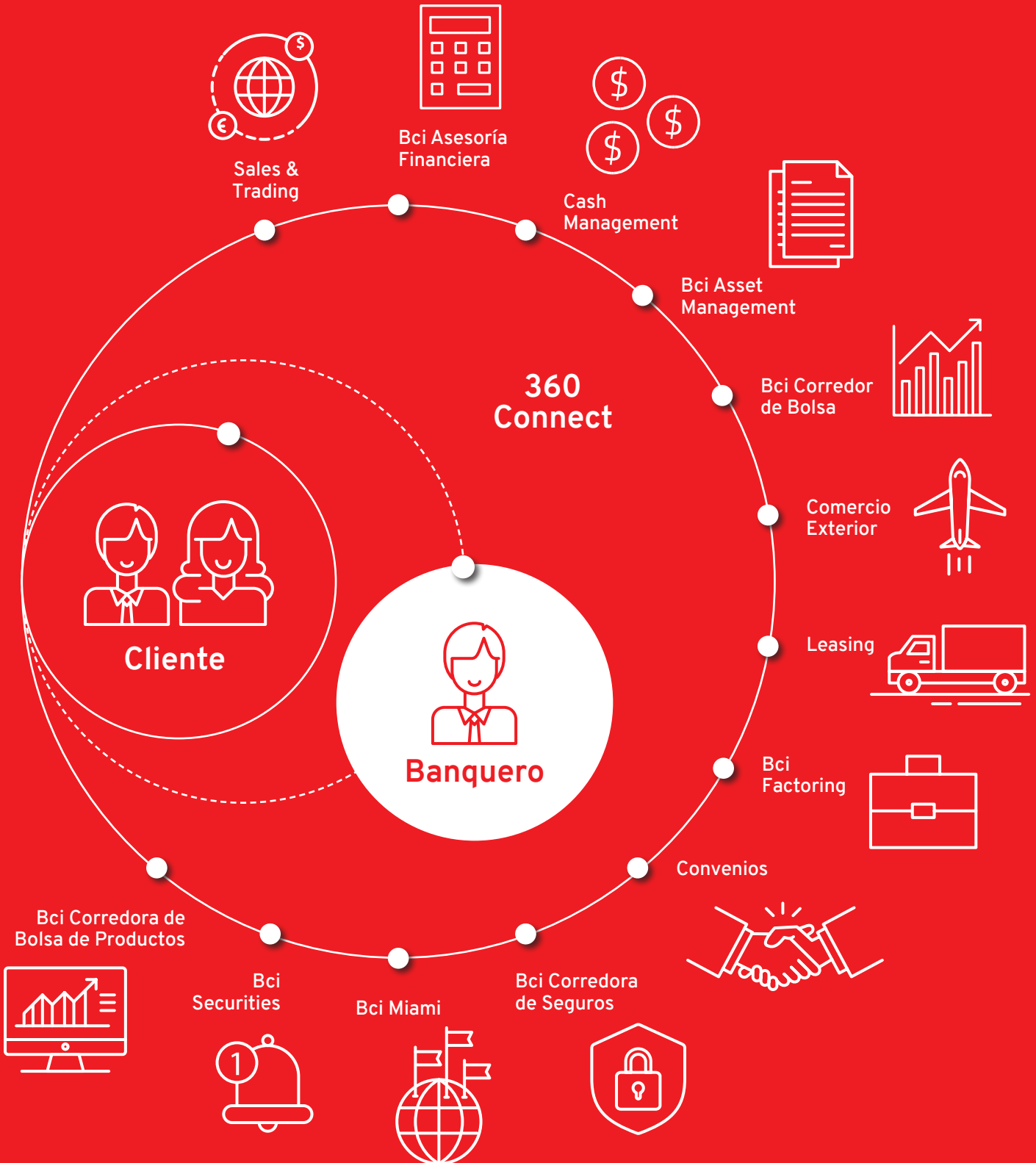
Cercanía con clientes y comunidades

Entre las diversas actividades realizadas con este propósito en 2018, destacan:

- **Conciertos gratuitos del pianista Roberto Bravo** en Santiago, Antofagasta, Rancagua, Talca, Concepción y Puerto Montt, entre mayo y noviembre de 2018.
- **Bci Day**, encuentro anual que esta vez se realizó en Laguna San Rafael, en la región de Aysén, e incluyó una combinación de jornadas de trabajo en torno a charlas sobre desafíos estratégicos de la transformación digital, capacidad adaptativa de las empresas y economía, con actividades de integración.
- **IX Conferencia Anual, bajo el título “Inteligencia artificial y los nuevos modelos de negocio”**. Contó con la presencia de más de 500 invitados y las exposiciones del ministro secretario general de la Presidencia, Gonzalo Blumel, y del economista del World Economic Forum, Xavier Sala-i-Martin, quienes se refirieron a la competitividad en la era de la transformación digital y al impacto de la inteligencia artificial en la economía.

Modelo de atención

El modelo de atención de Banca Mayorista busca generar relaciones de largo plazo con sus clientes, a través de la gestión, ejecución y asesoría experta de banqueros, quienes articulan las especialidades de servicios o productos que el Banco ofrece, para entregar soluciones integrales y eficientes.



360 Connect

La nueva plataforma para clientes de Wholesale & Investment Banking permite realizar de manera ágil, segura, intuitiva y flexible, operaciones de pago, recaudación, inversión y financiamiento, además de consultas y administración de sus cuentas.



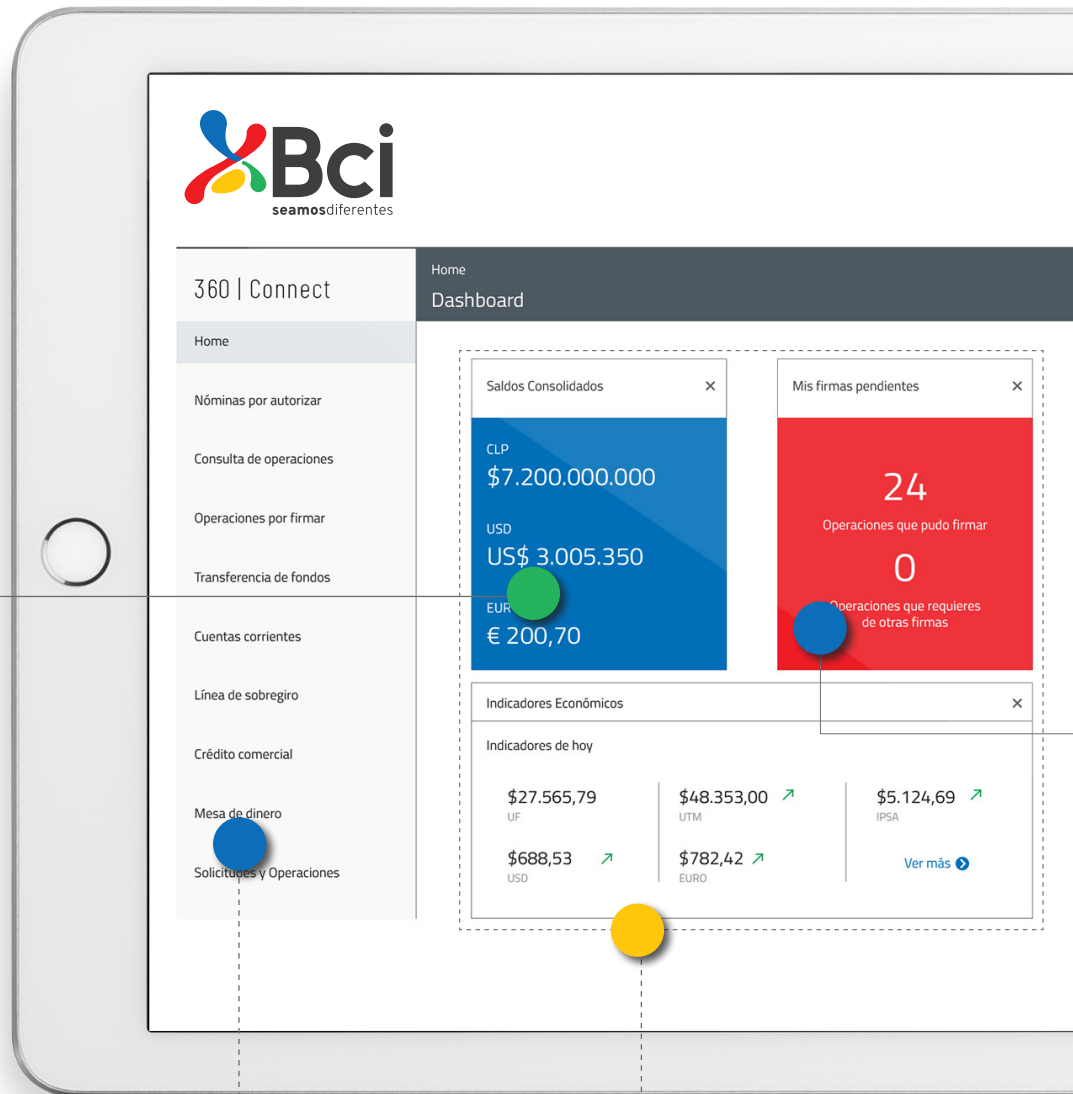
Saldos consolidados multimoneda:

suma los saldos de todas las cuentas de la empresa o *holding* del usuario.



Menú con base en necesidades del cliente:

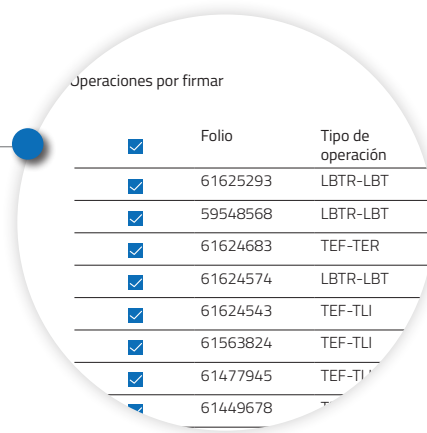
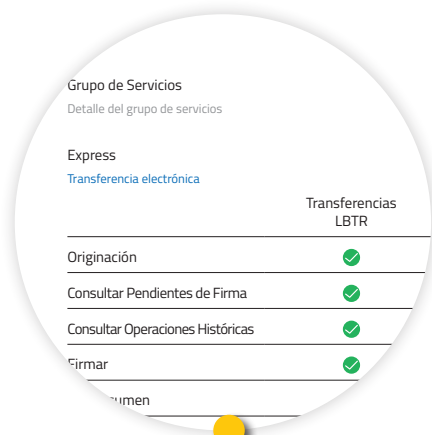
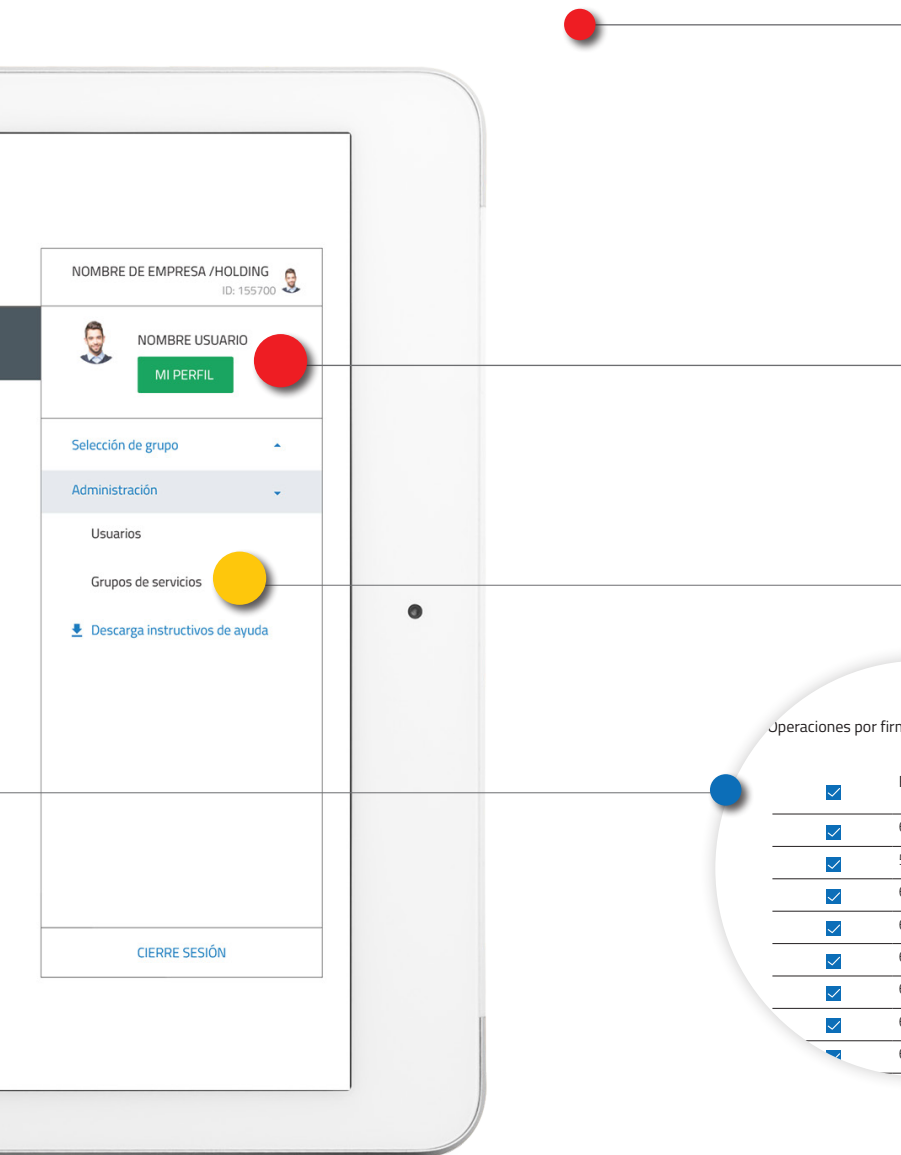
para simplificar la navegación, la plataforma ofrece opciones generales al usuario de acuerdo a sus acciones más comunes.





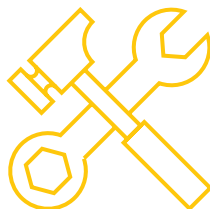
Manejo multiempresa:
ofrece una mirada consolidada por grupo o *holding*.

Módulo de administración simple:
permite configurar usuarios y acceder a grupos de servicios.























Módulo de firmas:
muestra las firmas pendientes del usuario y de los otros apoderados de la empresa o *holding* para monitorear y gestionar el curso de pagos y documentos importantes.

Panel de control personalizable:
el sitio cuenta con accesos directos o *widgets* a diversas herramientas. Cada usuario puede elegir las que más utiliza y mantenerlas siempre a la vista.



Negocios destacados 2018

<p>Noviembre 2018</p>  <p>Américo Vespucio Oriente 1 Project finance UF 22.200.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Financial Advisor & Mandated Lead Arranger</p>	<p>Noviembre 2018</p>  <p>Ripley Adjudicación de licitación de servicios bancarios UF 1.500.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Financial Advisor & Sole Arranger</p>	<p>Noviembre 2018</p>  <p>Besalco Interest rate swap US\$ US\$ 60.349.353</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Hedge Provider</p>	<p>Octubre 2018</p>  <p>Teck Emisión de SBLC que garantiza contrato de energía US\$ 75.000.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Sole Arranger</p>	<p>Agosto 2018</p>  <p>Aquachile Financiamiento adquisición US\$ 40.000.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Financial Advisor & Sole Arranger</p>
<p>Julio 2018</p>  <p>Duqueco Financiamiento adquisición US\$ 130.000.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Financial Advisor & Joint Lead Arranger</p>	<p>Julio 2018</p>  <p>Enap Licitación de servicios financieros y de compra y venta de moneda extranjera</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p>	<p>Junio 2018</p>  <p>Parque La Colina Financiamiento via Bci Miami de activo de Parque Arauco en Colombia US\$ 98.000.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Sole Arranger</p>	<p>Mayo 2018</p>  <p>Salmones Aysén Operación forward USD/JPY US\$ 60.000.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Hedge Provider</p>	<p>Mayo 2018</p>  <p>VTR Crédito sindicado US\$ 275.000.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Joint Lead Arranger</p>
<p>Mayo 2018</p>  <p>Terminal Puerto Arica Nuevo financiamiento corporativo de largo plazo US\$ 25.000.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Financial Advisor & Mandated Lead Arranger</p>	<p>Mayo 2018</p>  <p>Cencosud Financiamiento corporativo \$60.000.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Financial Advisor & Mandated Lead Arranger</p>	<p>Mayo 2018</p>  <p>AD Retail Cross currency swap CLP/UF UF 1.000.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Hedge Provider</p>	<p>Abril 2018</p>  <p>EuroAmerica Cobertura de bono a través de swap US\$ 250.000.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Hedge Provider</p>	<p>Marzo 2018</p>  <p>CH Los Hierros Project finance US\$ 57.641.933</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Financial Advisor & Mandated Lead Arranger</p>
<p>Febrero 2018</p>  <p>Champagne Valdivieso Crédito sindicado \$ 20.000.000.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Financial Advisor & Mandated Lead Arranger</p>	<p>Enero-Marzo 2018</p>  <p>Enel Operaciones spot y arbitrajes (monedas LATAM) US\$ 1.400.000.000</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Hedge Provider</p>	<p>2018</p>  <p>Hospital Antofagasta Club deal UF 1.119.590</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Joint Lead Arranger</p>	<p>2018</p>  <p>Empresas Socovesa Cross currency swap CLP/UF UF 2.667.783</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Hedge Provider</p>	<p>2018</p>  <p>Sencorp Cross currency swap CLP/UF UF 2.959.837</p> <p>Wholesale & Investment Banking</p> <p>Hedge Provider</p>

2.3 ●●●●

División Finanzas

La División Finanzas apoya el plan estratégico de Bci a través de la obtención de mejores condiciones de financiamiento para sus clientes, la optimización del portafolio de activos y pasivos del Banco y la entrega de asesoría y cobertura de riesgos e inversión.

El objetivo de la División Finanzas es consolidarse como referente en los mercados, con soluciones de cobertura de riesgos regional para sus clientes. También aspira a posicionar al Banco como líder en gestión de inversiones y en corretaje de activos con cobertura a nivel regional, y a consolidar una cultura de innovación, excelencia y trabajo colaborativo de los equipos.

Forman parte de la División Finanzas: **Tesorería**, área encargada de financiar el crecimiento de Bci, a través de la emisión nacional e internacional de instrumentos de deuda de corto y largo plazo; gestionar la liquidez del Banco y la administración del balance y sus riesgos de precios, plazos, monedas y tasas de interés; **Sales & Trading**, gerencia especializada en la entrega de soluciones financieras relacionadas con cobertura de monedas, inflación y tasas de interés; instrumentos derivados, productos estructurados de cobertura de riesgos e inversión, y en la intermediación de instrumentos de renta fija; **Bci Estudios**, unidad que configura el escenario macroeconómico, dando cuenta de su evolución más probable, así como los riesgos más relevantes y sus consecuencias para Bci; elabora informes internos y para los clientes y entrega una visión del panorama externo y de las decisiones de política económica, entre otras materias, y **Bci Wealth Management**, área compuesta por las filiales Bci Asset Management, Bci Corredor de Bolsa y Bci Securities Inc. Su objetivo es desarrollar propuestas de valor en inversiones de acuerdo con las expectativas y necesidades de los clientes.

Hitos 2018 ●●●●

Tesorería

- Desarrollo de un plan para potenciar el financiamiento minorista, especialmente a través del canal digital, que concentró el 70% del total de las transacciones de captaciones en este segmento.
- Exitosa emisión de deuda, tanto a nivel nacional como internacional, alcanzando niveles muy competitivos de tasa y volúmenes de más de US\$ 2.200 millones entre ambos mercados.
- Ejecución de la estrategia de cobertura en excelentes condiciones, especialmente, las macrocoberturas desarrolladas para la gestión de tasas de interés de largo plazo. Lo anterior permitió mantener acotados los riesgos de tasa de interés y de inflación del balance.
- Aplicación de nuevas tecnologías para la gestión y análisis de datos de pagos y descalce de plazos, acorde con las exigencias de Basilea III. Estas permitieron generar mejores procesos y eficiencias en todos los ámbitos de la Tesorería; principalmente, en la gestión de liquidez intradía.
- Participación activa en las transacciones asociadas a las adquisiciones que Bci ejecutó durante el año, asegurando los fondos necesarios y gestionando los impactos en riesgos de tasas y de liquidez que este tipo de transacciones tiene sobre los balances.
- Gestión y explotación de datos, incorporando un equipo con experiencia en Data & Analytics al área de Innovación Financiera.
- Ampliación de la oferta de productos, haciendo más eficientes los procesos *front-to-end*, a través de los principios de metodología ágil de desarrollo, pilotos y equipos multidisciplinarios, lo cual es una fuente cada vez más importante de nuevos ingresos para el Banco y de satisfacción para los clientes.

Sales & Trading

- Crecimiento anual de 27% en volúmenes transados en segmentos de Banca Mayorista.
- Significativo incremento de transacciones de moneda extranjera y derivados en plataformas digitales. En 2018 se efectuaron 64.000 transacciones de compra y venta de divisas de empresas vía web (16% más que en 2017).
- Alta valoración de los servicios ofrecidos, reflejada en mediciones de satisfacción de clientes.

Bci Estudios

- Alta presencia en prensa, a través de entrevistas al economista jefe de Bci y presentación de sus informes, lo que reconoce la calidad de su análisis y visión económica. Contribuye de esta forma, además, al debate nacional sobre temas económicos centrales para el desarrollo.
- Elaboración de una nueva serie de informes económicos sectoriales que serán publicados periódicamente, y potenciamiento del informe trimestral Economía Chilena.

Bci Wealth Management

- Bci Asset Management y Bci Corredora de Bolsa mantuvieron posiciones destacadas en el mercado, generando soluciones innovadoras para sus clientes y profundizando su alcance internacional en conexión con Bci Securities, desde Estados Unidos.





Filiales

- 1. Jerónimo Ryckeboer Rovaletti**
Gerente general
de Servicios de Normalización
y Cobranza Normaliza S.A.
- 2. Víctor Aguilar Zaforas**
Gerente general
Bci Factoring S.A.
- 3. Eric Recart Balze**
Gerente general
Bci Corredores de Seguros S.A.
- 4. Patricio Romero Leiva**
Gerente general
Bci Asset Management
Administradora de Fondos S.A.
- 5. Jorge González Echazabal**
Gerente general
City National Bank of Florida
- 6. Tomás Flanagan Margozzini**
Gerente general
Bci Corredor de Bolsa S.A.
- 7. Francisco García Pinochet**
Gerente general
de Bci Corredora Bolsa de Productos S.A.

2.4 ●●●●

Filiales

En 2018, las filiales de Bci consolidaron sólidas posiciones en sus respectivos mercados, actuando en línea con los objetivos de transformación e internacionalización del Banco, para dar una atención integral a los clientes.

Hitos 2018 ●●●●

Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

- **Crecimiento del patrimonio** administrado a cerca de 9,6 billones de dólares en activos bajo gestión.
- **Consolidación como la tercera administradora de fondos mutuos** de Chile, con crecimientos cercanos a 10% en patrimonios promedio en el año y una participación de mercado que supera el 13%.
- **Colocación de fondos que fortalecen la presencia internacional** (fondos de activos alternativos en Perú y Estados Unidos).
- **Aprobación de una sociedad de inversión de capital variable (Sicav) propia** en la Jurisdicción de Luxemburgo.
- **Consolidación de la presencia** en el segmento *retail*, institucional, empresas y banca privada en Chile, con crecimientos en patrimonios y alto nivel de satisfacción de clientes.
- **Celebración de 30 años** desde su fundación.

Bci Corredor de Bolsa S.A.

- **Mejor Corredora de Bolsa de Chile 2017**, distinción entregada en marzo de 2018 por la revista Global Banking & Finance.
- **Realización de 12 *investment meetings***, donde los gerentes generales y de Finanzas de los principales emisores del país presentaron sus resultados y planes a los clientes de Bci, y organización de cuatro visitas en terreno para conocer las operaciones de dichos emisores.
- **Lanzamiento del modelo Bci Quant**, orientado a inversionistas institucionales y calificados.
- **Implementación total de un robot de arbitraje** en la Mesa de Mercados e Innovación Financiera.
- **Firma de acuerdos con Grupo Financiero Banorte, en México, y Allaria, Ledesma & Cía., en Argentina**, que permitirán a los clientes locales e internacionales tomar oportunidades en dichos mercados.

Bci Corredores de Seguros S.A.

- **Aumento de 27% en la venta de seguros de automóviles** respecto a 2017, generado por el desarrollo de nuevos canales de venta.
- **Fortalecimiento de la plataforma de atención remota** Aló Seguros, mejoras al área de Soporte Posventa, y automatización de procesos, entre otras iniciativas orientadas a optimizar la experiencia de clientes.
- **Incremento de participación de mercado** de Bancaseguros, lo cual posicionó a Bci Corredores de Seguros S.A. en el segundo lugar de la industria.

Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.

- **Uso intensivo de canales digitales.** El 60% de los contactos directos y el 40% de los compromisos generados en 2018, se realizaron por medio de robot telefónico y *landing page*. Adicionalmente, se potenció la gestión por chat, WhatsApp y correo electrónico.
- **Incorporación de tecnología *speech analytics* y cambios en el modelo de atención** permitieron duplicar el promedio de contactos directos generados por ejecutivos negociadores en las sucursales, y grabar el 100% de las conversaciones telefónicas (capacidad que contribuye a identificar necesidades y oportunidades de mejora).
- **Aumento de la productividad por ejecutivo en más de un 20%** (saldos administrados / dotación), producto de las continuas mejoras en el CRM de cobranza, la incorporación de nuevos canales digitales y la optimización en la productividad de los canales tradicionales.

Hitos 2018 ● ● ● ●

Bci Asesoría Financiera S.A.

- **Bci AF actuó como asesor financiero y agente estructurador del financiamiento de la concesión de Américo Vespucio Oriente 1 por UF 22,2 millones**, uno de los mayores proyectos de infraestructura bajo el sistema de concesiones que se ha realizado en el país.

Bci Securitizadora S.A.

- **Cumplimiento del pago total de dos bonos securitizados**, correspondiente a los patrimonios separados N°26 y N°30, respectivamente.

Bci Corredora de Bolsa de Productos S.A.

- **Primer lugar en volúmenes transados**, con aproximadamente un 30% de participación de mercado.
- **Aumento sostenido en clientes inversionistas calificados** (*family offices* locales o clientes de la Banca Privada de Bci).
- **Primer lugar en la categoría Punta Compradora por tercer año consecutivo (2016, 2017 y 2018) y mayor número de pagadores transados 2017 y 2018, otorgado por la Bolsa de Productos de Chile**, que reconoce a las intermediarias que gestionan el mayor monto a otras corredoras y la diversificación de pagadores.

Bci Factoring S.A.

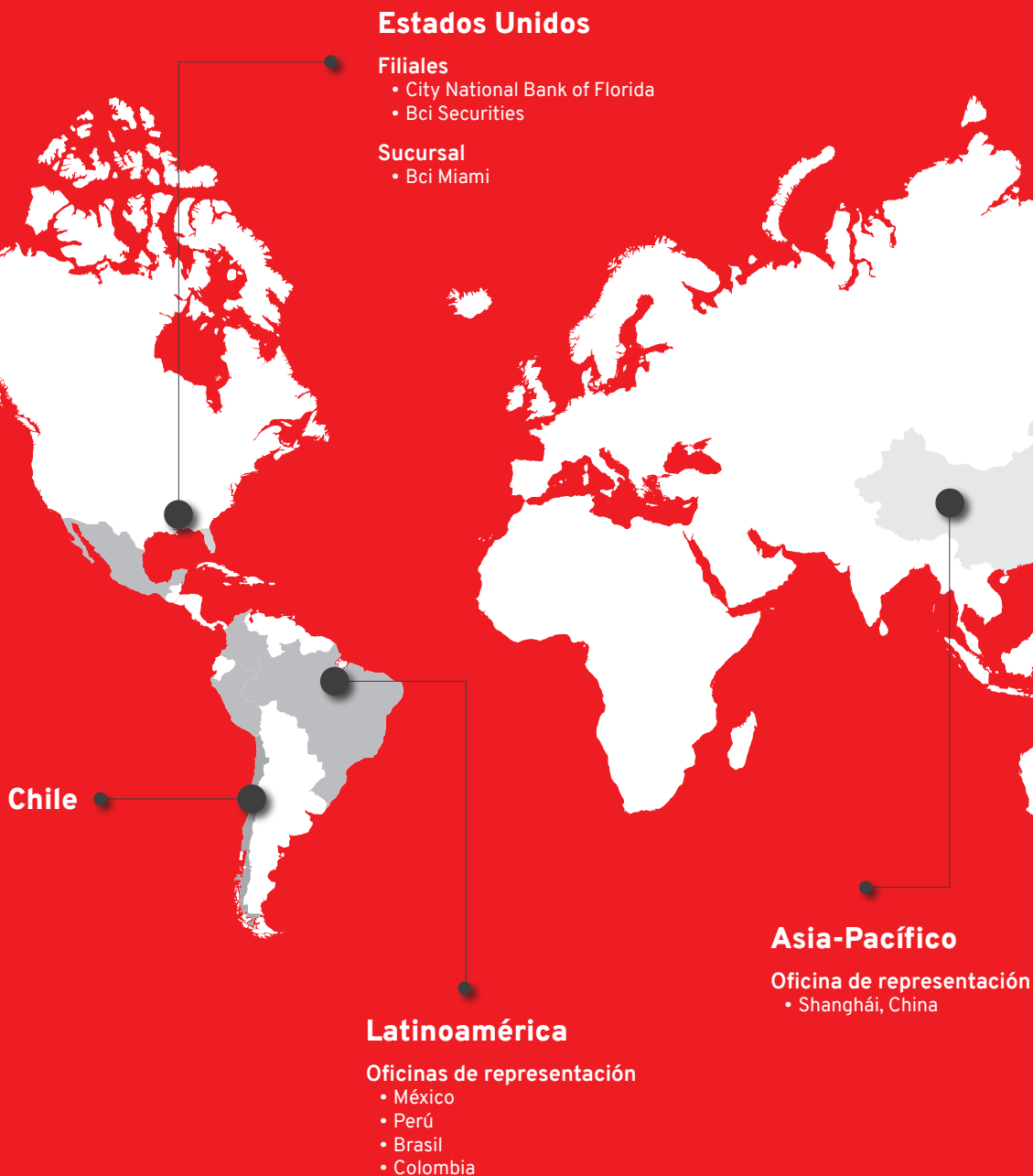
- **Incremento de la actividad** con respecto a 2017, impulsado por el *factoring* digital y por la consolidación del producto *e-Confirming*, a través de nuevos convenios que permiten desarrollar el potencial y ecosistema de los principales pagadores.
- **Innovadora oferta de valor y calidad de servicio** entregada a sus clientes, le han permitido consolidar su posicionamiento de mercado.

Sociedad	Resultado anual		Participación en utilidad de Bci Consolidado	
	31-12-18 MM\$	31-12-17 MM\$	31-12-18 %	31-12-17 %
BCI Asesoría Financiera S.A.	4.285	810	1,08%	0,22%
BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	28.391	29.224	7,17%	7,87%
BCI Corredor de Bolsa S.A.	8.473	7.446	2,14%	2,00%
BCI Corredores de Seguros S.A.	44.117	33.810	11,14%	9,10%
BCI Factoring S.A.	18.086	18.308	4,57%	4,93%
BCI Securitizadora S.A.	237	343	0,06%	0,09%
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	841	-104	0,21%	-0,03%
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	11.958	6.128	3,02%	1,65%
BCI Financial Group, Inc. and Subsidiaries	69.368	27.802	17,52%	7,49%
BCI Securities Inc.	-1.468	-1.369	-0,37%	-0,37%
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	186	100	0,05%	0,03%
Servicios y Administración de Créditos Comerciales Lider S.A.	4.086	- -	1,03%	0,00%
Operadora de Tarjetas Lider Servicios Financieros Limitada	-1.319	- -	-0,33%	0,00%
Lider Corredor de Seguros y Gestión Financiera Limitada	1.231	- -	0,31%	0,00%
Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada	-2.985	- -	-0,75%	0,00%
Servicios y Cobranza Limitada	-489	- -	-0,12%	0,00%
Resultados filiales (total)	184.998	122.498	46,73%	32,98%
Utilidad de Bci	395.847	371.425		

2.5 ●●●●

Plataforma internacional

Alcance global, con presencia en siete países y acuerdos con los principales bancos corresponsales del mundo, permite a Bci acompañar a sus clientes en sus necesidades internacionales, a través de una amplia oferta de productos y servicios.



En 2018, Bci consolidó su posición en Estados Unidos, el principal mercado financiero del mundo, al convertirse en el mayor banco latinoamericano de Florida y el tercer banco local en ese estado, según depósitos.

El importante crecimiento orgánico de sus filiales en ese país, complementado por la adquisición de TotalBank por parte de CNB, elevó el porcentaje de activos de Bci en el exterior a 28,5% en 2018, desde 21,8% en 2017.

Esta plataforma permite a Bci seguir consolidando su presencia en el exterior. La internacionalización es uno de sus principales focos y tiene como objetivos:

- acompañar a sus clientes, personas y empresas, en su expansión regional, a través de una sólida plataforma de productos y servicios;
- diversificar operaciones geográficamente hacia mercados con alto crecimiento, exportando el modelo de atención de Bci, y
- consolidar y rentabilizar la plataforma de negocios internacionales, con foco en Florida.

En 2019, el proceso de internacionalización de Bci cumplirá 20 años. Este se inició con la instalación de la sucursal Bci Miami.

Desde 2016, el impulso de la estrategia de crecimiento de Bci, especialmente en Estados Unidos, la región andina y el eje Asia-Pacífico, está a cargo de la división Desarrollo Corporativo e Internacional. Sus principales objetivos son:

- potenciar los negocios de Bci, a través de sus oficinas de representación, la sucursal Bci Miami, Bci Securities y City National Bank of Florida, compartiendo mejores prácticas y contribuyendo a la implementación de iniciativas estratégicas;
- realizar adquisiciones, alianzas y desarrollos de nuevos negocios que tengan un calce con la estrategia, tanto en el exterior como en el mercado local, y apoyar en la integración a Bci de las oportunidades que se concreten;
- continuar con el desarrollo de una plataforma regional, acompañando a clientes chilenos en sus operaciones internacionales y atendiendo a compañías locales y multilaterales que operan en los países en que el Banco está presente, e
- identificar tecnologías disruptivas y nuevos modelos de negocio en el exterior, para lograr la adopción en Bci de aquellas que contribuyan al desarrollo y a potenciar su propuesta de valor.

Hitos de la internacionalización de Bci



City National Bank of Florida

CNB se convirtió en uno de los tres principales bancos de Florida, gracias a un crecimiento orgánico constante y a la exitosa integración de TotalBank.

Hitos 2018 ●●●●

- Cierre de la operación de compra de TotalBank, tras la aprobación de los entes reguladores de Estados Unidos y Chile, en US\$ 528,1 millones.
- Creación, en julio, de la unidad de negocios Wealth Management and Trust.
- Lanzamiento del Programa de Transformación Digital.
- Crecimiento de 60% en la utilidad neta normalizada, en relación con 2017.

Datos relevantes

Fundado en
1946

Adquirido por Bci en
2015

Sede en
Miami



794
colaboradores

31
sucursales

43
cajeros automáticos

Activos totales

US\$ 14.326 millones



+41%
Crecimiento anual

Colocaciones netas

US\$ 10.110 millones



+43%
Crecimiento anual

Cifras relevantes

(US\$ millones al 31 de diciembre de cada año)

	2014	2015	2016	2017	2018
Activos totales	5.353	6.478	8.257	10.169	14.326
Colocaciones netas	3.311	4.041	5.325	7.062	10.110
Depósitos	4.159	4.483	5.580	7.822	11.287
Patrimonio tangible	761	845	908	982	1.459
Unidad neta	43	47 ¹	70	91 ²	146 ³

¹ Utilidad neta 2015 normalizada para reflejar utilidad del año completo (12 meses) y no solo aquella generada desde la toma de control (a mediados de octubre de 2015), que ascendería a US\$ 10,4 millones.

² Utilidad neta 2017 normalizada (no considera el efecto de la reforma tributaria en Estados Unidos). Tomando en cuenta la reforma, la utilidad neta contable es de US\$ 52,3 millones.

³ Utilidad neta 2018 normalizada. Tomando en cuenta gastos de la adquisición de TotalBank, la utilidad neta contable es de US\$ 95,8 millones.



La adquisición de **City National Bank** of Florida, en 2015, marcó un hito en la estrategia de internacionalización de Bci. El Banco escogió al estado de Florida porque es una de las principales plataformas de entrada y salida de negocios entre Estados Unidos y América Latina, con un PIB más de tres veces superior al de Chile, y con mayores niveles de crecimiento y menores niveles de riesgo.

La compra de TotalBank por parte de CNB permite a Bci potenciar la estrategia de internacionalización, profundizando su presencia en Estados Unidos, al ubicarse esta filial entre los 100 bancos más grandes de entre las 4.800 instituciones de ese país. Esta plataforma le permite a CNB desarrollar una estrategia orientada a convertirse en el principal proveedor de servicios financieros para latinoamericanos operando en Estados Unidos.

Al cierre de 2018, la inversión en CNB representaba el 24,0% de los activos consolidados de Bci. Esta filial contribuyó al 17,5% de la utilidad final y al 24,2% de las colocaciones totales del ejercicio.

En 2018, las colocaciones de CNB aumentaron en US\$ 3.048 millones, 43,16% en comparación con 2017, llegando a US\$ 10.110 millones. La transacción de TotalBank representó US\$ 1.880 millones de esa variación. Asimismo, los depósitos de CNB se incrementaron en US\$ 3.465 millones, 44,31% en comparación con 2017, llegando a US\$ 11.287 millones. La transacción de TotalBank representó US\$ 1.662 millones o 48% de esa variación, lo cual demuestra que una cantidad significativa del crecimiento anual se generó orgánicamente.



Integración de TotalBank

CNB concretó la compra de TotalBank el 15 de junio de 2018, siete meses después del acuerdo suscrito con Santander, el 30 de noviembre de 2017, y luego de haber recibido la aprobación de los reguladores de Estados Unidos y de Chile. Esta adquisición consolidó a CNB como el tercer banco local más grande de Florida, con activos por US\$ 14.326 millones. TotalBank agregó US\$ 3.000 millones en activos, US\$ 2.100 millones en colocaciones y US\$ 2.000 millones en depósitos al balance de City

National Bank of Florida. Esta fusión presenta oportunidades de sinergias (tanto de ingresos como de costos), explicadas principalmente porque ambos operan en la misma zona geográfica, sus sistemas son similares y existen oportunidades de cruce de productos.

Bci y CNB colaboraron para asegurar que los recursos necesarios estuvieran disponibles para planificar y ejecutar con éxito el cierre de la transacción y la posterior integración de los sistemas. Este enfoque aseguró que las actividades centrales de CNB no se vieran afectadas durante el proceso de adquisición.

La absorción de TotalBank se produjo de manera fluida y de acuerdo a los planes: en julio se integraron los sistemas y quedó definida la dotación, y en octubre se ajustó la red de atención física, con el cierre de 12 sucursales.



Bci Miami

Una cultura cercana para los clientes latinoamericanos ha permitido a Bci Miami convertirse en la segunda mayor sucursal de un banco extranjero en Florida.

Hitos 2018

- Crecimiento de 24% en colocaciones y 53% en activos totales.
- Lanzamiento de nueva aplicación móvil, tanto para clientes personas como para empresas.
- Renovación de la infraestructura tecnológica y de ciberseguridad.
- Lanzamiento del producto Collateralized Based Lending, para realizar préstamos a clientes garantizados con inversiones financieras.

Bci Miami fue creada para acompañar la expansión internacional de clientes chilenos y latinoamericanos. Esta sucursal ofrece una amplia gama de productos y servicios a personas y empresas, complementándose con el resto de la plataforma de negocios del Banco en Estados Unidos (CNB y Bci Securities).

A través de un modelo de servicio centrado en el cliente, Bci Miami atiende y asesora a personas y empresas, principalmente de Chile, Perú, Colombia, México, Brasil y Estados Unidos.

Cifras relevantes

(US\$ millones al 31 de diciembre de cada año)

	2015	2016	2017	2018
Activos totales	2.094	2.007	2.445	3.746
Colocaciones netas	1.283	1.228	1.495	1.858
Depósitos	1.286	1.375	1.437	1.587

Activos totales

US\$ 3.746 millones



+53%
Crecimiento anual

Colocaciones netas

US\$ 1.858 millones



+24%
Crecimiento anual

Datos relevantes

Sucursal establecida
por Bci en

1999

73
colaboradores



Bci Securities

Bci Securities fortaleció su rol como articulador de las soluciones de *Wealth Management* de la Corporación en Estados Unidos, con la firma de un acuerdo con CNB y la continua relación con otras filiales de Bci en Chile.

Hitos 2018

- Firma de *Networking Agreement* con City National Bank of Florida, acuerdo de distribución que permite el referenciamiento de clientes desde CNB a Bci Securities.
- Contrato de *Sub-clearing* con Bci Corredora de Bolsa, para atender a clientes chilenos en Santiago.
- Aprobación del regulador (FINRA) para comercializar notas estructuradas y Covered Call Writing.
- Lanzamiento en conjunto con Bci Miami del producto CBL (Collateralized Based Lending), que permite a los clientes recibir un préstamo utilizando como garantía sus activos financieros depositados en Bci Securities.
- Ampliación del registro de Bci Securities a nueve estados de EE. UU. y Puerto Rico, además de Florida, como parte de la extensión de servicio a clientes de CNB.
- Nombramiento de Andrew Barrett como CEO. Barrett es un ejecutivo con una amplia experiencia en bancos globales.

Datos relevantes

Inicio de operaciones

2016

- Fundado en 2011
- Sede en Miami, Florida
- Principales productos: acciones, bonos, fondos mutuos, ETFs, opciones, notas estructuradas y cuentas de margen
- Principales servicios: Sales & Trading (compraventa de instrumentos financieros) y Wealth and Portfolio Management (administración de carteras de inversión), análisis de mercado, informes periódicos.

Activos totales **US\$ 5,3 millones**

+111% Crecimiento anual

Activos Bajo Administración (AUM) **US\$ 451 millones**

+149% Crecimiento anual

Cifras relevantes

(US\$ millones al 31 de diciembre de cada año)

	2016	2017	2018
Activos Bajo Administración (AUM)	186	181	451
Ingresos	0,107	0,9	1,4

En su segundo año de operaciones, Bci Securities profundizó su relación con otras filiales y la red global de Bci, mediante acuerdos y operaciones conjuntas.

En mayo de 2018, Bci Securities y CNB firmaron un acuerdo de distribución que le otorga a Bci Securities un rol clave en la oferta integral de gestión de patrimonios que CNB desarrolla a través de su nueva unidad de negocios de Wealth Management. Las áreas de corretaje y asesoría se llevan a cabo mediante Bci Securities.

Para el desarrollo de soluciones integrales en conjunto con Bci Asset Management, Bci Securities abrió cuentas para la gestión de fondos de esta y contrató un servicio que permite transferir órdenes entre ambas

de forma automática. Con Bci Corredora de Bolsa, estableció un contrato que hace posible, desde enero de 2019, que clientes chilenos de Bci Securities sean atendidos directamente por la corredora en Santiago.

Por otra parte, estableció acuerdos con tres emisores y un *broker* para la comercialización de notas estructuradas, y 16 contratos con otras entidades para ampliar su capacidad de comprar y vender instrumentos de renta fija. Además, firmó acuerdos de distribución con gestores de activos, dentro de su modelo de arquitectura abierta para la distribución de fondos mutuos. Al cierre de 2018, Bci Securities permite acceder a sus clientes a cerca de 1.000 fondos de 26 gestores de activos internacionales.

Oficinas de representación

Las cinco oficinas de representación de Bci, ubicadas en Brasil, México, Perú, Colombia y China (Shanghái), buscan entregar a los clientes del Banco el apoyo necesario para el desarrollo de sus negocios en las plazas que han elegido como destino de sus inversiones o de su comercio exterior. Adicionalmente, establecen una relación cercana con clientes extranjeros interesados en invertir o hacer negocios en Chile.

Observación tecnológica en China

La oficina de representación de Bci en Shanghái organizó en septiembre de 2018 una agenda de visitas tecnológicas para directores y ejecutivos de Bci en cinco ciudades de China (incluida Hong Kong). Durante esta gira, conocieron la experiencia de adopción digital en ese país, modelos de negocio y productos que podrían ser aplicables en Chile.

En forma permanente, esta agencia realiza contactos con los principales actores del ecosistema tecnológico de China para, posiblemente, incorporarlos en los planes de desarrollo de productos de Bci.

China es uno de los países emergentes más activos en el mundo digital. Los sistemas de pago dominantes en ese país son aplicaciones digitales, usadas por más de 900 millones de personas.

Participación de Bci en el consorcio R3

Bci participa en R3, empresa que reúne a más de 100 bancos interesados en el desarrollo de la tecnología *blockchain* para aplicaciones bancarias, desde noviembre de 2017, cuando fue el primer banco comercial chileno en integrarse a este consorcio. Durante 2018, un grupo de colaboradores participó en capacitaciones relacionadas con la plataforma Corda, de R3, y en la revisión de más de 17 casos de uso de esta, desarrollados por bancos que participan en el consorcio. Este ciclo incluyó sesiones presenciales realizadas en Nueva York y cursos en línea.

En este marco, Bci realizó una prueba operacional de la aplicación para el proceso KYC (Know Your Customer) con más de 40 bancos internacionales ubicados en ocho distintas zonas horarias, durante junio. Con esta prueba pudo fortalecer la capacidad interna para producir y operar aplicaciones *blockchain* con otros bancos del mundo.



Red global

Más de mil bancos corresponsales y acuerdos de cooperación potencian la capacidad de Bci de acompañar a sus clientes en sus negocios e inversiones en el exterior.

Acuerdo de cooperación con el mayor banco de Japón

En septiembre de 2018, Bci suscribió una alianza con Mitsubishi Union Financial Group (MUFG), uno de los grupos financieros más importantes del mundo, con alrededor de 1.800 oficinas en 50 países. El acuerdo de cooperación permite al mayor banco de Japón contar con un socio estratégico en el país, para extender su servicio en forma integral a clientes que busquen desarrollar negocios a nivel local

y, al mismo tiempo, ofrecer respaldo a clientes chilenos que decidan incursionar en el mercado japonés.

Además, el convenio contempla el desarrollo de capacidades conjuntas en negocios de banca corporativa, soluciones de monedas e inversiones, y el intercambio de conocimientos y mejores prácticas de gestión.

Acuerdos de cooperación

Vigentes al 31 de diciembre de 2018

País	Institución	Objetivo
España	CaixaBank	Ser la contraparte preferente en el país de destino para referenciar negocios y clientes que vengan desde el país de origen.
Japón	Mitsubishi Union Financial Group MUFG	Referenciamiento mutuo de clientes, oferta de servicios financieros a clientes presentados por la contraparte y cooperación tecnológica.
Perú	Banco de Crédito del Perú	Referenciamiento mutuo de clientes que desean invertir en el otro país.
Estados Unidos	Wells Fargo Bank	Entrega de productos y servicios financieros en el país a los clientes de la contraparte. Este acuerdo es especialmente beneficioso para clientes que están ingresando al mercado y, por lo tanto, no tienen historia comercial ni crediticia local. El convenio permite fundamentar las decisiones de crédito en las referencias que tenga el banco patrocinador respecto de la cuenta de origen.
Italia	Intesa Sanpaolo	Apoyo a clientes de la contraparte en el país de origen del banco.
Costa Rica	Banco Internacional	Fomento del comercio exterior y de las inversiones recíprocas, actuando como bancos de referencia para las empresas de los respectivos países.
Brasil	Bradesco	Ser contraparte preferente en el país de destino para referenciar negocios y clientes que vengan del país de origen.
China	China Construction Bank	Promoción de las operaciones de comercio exterior de los clientes de Bci en China y fomento de 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 pueden establecerlas a través de la emisión de Bci en Chile de una SBLC (Standby Letter of Credit) que garantice los créditos otorgados por China Construction Bank.

3

Colaboradores

Bci aspira a ser la mejor empresa para trabajar y desarrollarse, manteniendo su cultura empresarial mientras adopta nuevas formas de organizarse y colaborar.

9.451

colaboradores de Bci y filiales en Chile



1.758

colaboradores de filiales de Servicios Financieros*

**Se incorporaron en diciembre de 2018, luego de la adquisición de estas empresas*

866

colaboradores en Estados Unidos

85%

Índice de satisfacción general de los colaboradores

53%

Mujeres

47%

Hombres

45%

Millennials*
**personas nacidas entre 1980 y 1993*

794

City National Bank of Florida (CNB)

73

Bci Miami y Bci Securities

91%

Tasa de participación interna en la encuesta de clima

Colaboradores en programas de formación a líderes (Academia Líder Bci)

35,2

horas promedio de capacitación por persona



45.000

reconocimientos cotidianos en línea durante el año

700

\$2.745

millones
Inversión anual en capacitación

En 2018, Bci fortaleció su oferta de valor para atraer y retener talento a nivel transversal y en las áreas críticas de su transformación, y alineó todos sus programas y procesos con los objetivos de este plan estratégico. Se enfocó, también, en el desarrollo de su estilo de liderazgo y cultura organizacional, y en la decisión de ser un banco referente en diversidad e inclusión.

En Bci, las capacidades, el conocimiento y el desempeño del colaborador son activos esenciales para movilizar los resultados de la empresa. Es necesario, por lo tanto, construir un compromiso en el largo plazo y ofrecer un ambiente laboral de excelencia. Bci se ha propuesto consolidar su imagen de marca empleadora para atraer al mejor talento disponible en la región, a través de una renovada oferta de valor y trabajo a la medida, que permitan conciliar la vida familiar y laboral.

El cambio del eslogan corporativo a “Seamos diferentes” refleja el propósito de convertirse en una empresa diversa, conformada por variados tipos de talento al centro de la gestión del Banco, para atender y entender a clientes distintos. La diversidad y la innovación, como un espacio para crear en un marco de respeto y colaboración, son pilares de los cambios que se ha planteado Bci para responder al desafío de la transformación digital.



Para acompañar la estrategia de negocios, en 2018 se efectuaron ajustes al perfil del colaborador. En Bci, este guía las conductas que se busca fortalecer en todos los colaboradores, es uno de los elementos que mejor representa la cultura organizacional y habilita la estrategia, porque se basa en los valores corporativos de Integridad, Respeto y Excelencia, y potencia los atributos clave.

Satisfacción de colaboradores

En 2018 se realizó una nueva evaluación de clima organizacional que mide cuatro dimensiones, dos veces por año: percepción general, innovación, agilidad en la ejecución, personas comprometidas éticas y transparentes y estrategia centrada en el cliente. A estas se sumaron desde 2018 los índices de compromiso de los colaboradores con el Banco, de colaboración y liderazgo. Las prácticas, políticas y procesos asociados a la gestión de clima se aplican en tres niveles: corporación, gerencia general y equipo, siendo este último el más relevante. El 91% de los colaboradores participó en este estudio, que arrojó un nivel de satisfacción de 85%. Una nueva plataforma omnicanal fue desarrollada para monitorear el cumplimiento de los planes de acción derivados de la medición de clima y su impacto en los resultados.

Avances en internacionalización

El crecimiento y la transformación de Bci han intensificado el intercambio de sus colaboradores con empresas internacionales. Bci ha seguido en la línea de potenciar la integración de los valores del Banco en sus filiales en Florida, Estados Unidos (Bci Miami, Bci Securities y City National Bank of Florida). En paralelo, durante 2018 trabajó en el proceso de integración de TotalBank, y de todas las líneas de negocio que Bci posee en Estados Unidos.

Al menos 10 colaboradores de Bci trabajan en las filiales en el exterior, en calidad de expatriados o con contrato local, lo que ha significado un aporte de conocimientos y capacidades desarrollados en Chile en esos contextos. El caso más reciente es el nombramiento de un nuevo gerente de Gestión de Personas en CNB, con la misión de fortalecer la integración cultural de Bci. En 2018, se realizaron dos nuevas versiones de la Academia de Liderazgo, que acogieron a la segunda línea de líderes de TotalBank y Bci Miami. Por esta instancia han pasado cerca de 60 personas.

Perfil del colaborador

Atributo	Principal Foco
Actúa como dueño	Trabajo colaborativo
Obtiene lo mejor de las personas	Empoderamiento y delegación
Es apasionado por el cliente	Agilidad
Logra objetivos ambiciosos	Innovación

Oferta de valor

Atracción y desarrollo de talento

Bci renovó su oferta de valor enfocada en colaboradores que ocupan **cargos tecnológicos y digitales**. El objetivo es dotar al Banco de los conocimientos técnicos y experiencias laborales críticas necesarias para desplegar con éxito la estrategia, y responder a los avances en la tecnología y nuevas formas de trabajo. Actualmente, la iniciativa está orientada a un segmento de 400 colaboradores y 90 cargos que demandan más de 200 habilidades. En 2018, el Banco reforzó la búsqueda de nuevos talentos a través de sitios web especializados, redes sociales, charlas en universidades y auspicios a ferias que reúnen a programadores digitales.

Los programas de desarrollo profesional permiten que, cada año, un promedio de 250 colaboradores reciban, por su buen desempeño, **becas** de estudios. En 2018, Bci otorgó 78 becas de posgrado y 266 becas para continuidad de estudios.

A nivel interno, el Banco fortaleció el programa de oportunidades de **movilidad laboral** con un promedio semanal de 15 vacantes abiertas a colaboradores Bci, quienes, desde cualquier punto de Chile, pueden postular a través de la intranet.

1.800

nuevos talentos (movilidad interna y selección externa)

344

becas de continuidad de estudios de pregrado y de posgrado

UF 42.000

Presupuesto anual para financiar becas de estudios de pregrado y posgrado

Flexibilidad laboral

Las innovaciones incorporadas en 2018 en esta área son el resultado de un proceso de consulta a los colaboradores y de la evaluación de la oferta existente en el mercado.

Programa Trabajo a Medida (TAM):

se flexibilizaron aún más las modalidades existentes para facilitar su uso por un grupo mayor de colaboradores. En 2018, se pusieron en marcha tres planes piloto:

- **Full flexible:** trabajo desde distintos lugares según las necesidades del negocio (oficina, otras oficinas de Bci, *work café* u hogar). La modalidad benefició a 253 colaboradores de la Gerencia de Operaciones y Tecnología.
- **Home office:** todo el equipo se coordina para que cada colaborador trabaje un día remoto desde donde necesite. En ella participan 94 colaboradores de la Gerencia Corporativa de Gestión de Personas.
- **TAM extranjero:** trabajo remoto desde el extranjero. En etapa piloto, considera un período de entre uno y tres meses fuera de Chile.

712

colaboradores utilizaron TAM

55%

incorporó nuevo código de vestimenta casual (96% evaluó como positivo este cambio)

3.665

hijos de colaboradores, aproximadamente, participaron en el Día del minicolaborador

Programa Días Flexibles: mayor libertad de uso de los puntos asociados a beneficios para las necesidades del colaborador (canje por días continuos, días posvacaciones, o mismo producto más de una vez).

Nuevo código de vestimenta: se habilitó el uso permanente de tenida casual para colaboradores que no atienden público.

All ride: aplicación para generar una comunidad en Bci, donde los colaboradores pueden compartir su auto y llevar a colegas en la misma ruta desde la casa hacia el trabajo o viceversa.

Era millennial: durante una semana se realizaron actividades que responden a los intereses de ese segmento y que se enfocaron en reciclaje y voluntariado, deporte, bienestar y tecnología.

Día del minicolaborador: niños de entre 2 y 12 años, hijos de colaboradores, participaron durante un día en julio en esta jornada, con el fin de acompañar a sus padres en su lugar de trabajo y compartir un almuerzo.

3.2 ●●●●

Cultura y liderazgo

Diversidad

La transformación cultural que experimenta Bci se reflejó en la necesidad de identificar la diversidad de intereses y perfil de los colaboradores. En abril se realizó la primera Encuesta de Diversidad e Inclusión, destinada a generar una política orientada a sistematizar la gestión y evaluación de la diversidad en el Banco. La encuesta permitió definir, además, cuatro grupos prioritarios dentro de sus iniciativas de apoyo: mujeres, colaboradores con discapacidad, adulto mayor y migrantes.

Red Mujeres Bci

Conformada por un 90% de las gerentas y ejecutivas en cargos de jefatura del Banco (40 personas), esta red busca impulsar el liderazgo, la participación, la visibilidad y las redes de contacto internas de las mujeres y asegurar la atracción, retención y desarrollo del talento femenino. Dentro de sus programas de apoyo a la mujer, Bci organizó con la Universidad Adolfo Ibáñez, la segunda versión del diplomado “Liderazgo: Género e Integración”, en el cual participaron 35 mujeres de jefaturas en todo el país.

A través de un boletín informativo mensual, Bci difunde testimonios de gerentas que integran la Red Mujeres, quienes comparten las claves de su crecimiento y liderazgo.

Bci sin Límites

Este programa, cuyo objetivo es incorporar y dar oportunidades reales de desarrollo a personas con algún tipo de discapacidad sensorial o motriz, se apoya en la plataforma digital Trabaja en Bci, con una sección especialmente diseñada para ellas. A nivel interno, las jefaturas disponen de una guía específica para realizar entrevistas efectivas según el tipo de discapacidad del postulante y los equipos participan en un plan de sensibilización para acoger de manera eficaz a la persona contratada.

El proceso considera, además, un plan de seguimiento con la jefatura para asegurarse de que la persona esté bien entrenada y cómoda en su lugar de trabajo.

+70 personas con discapacidad contratadas



de la corporación participó en la primera encuesta sobre diversidad.

20 ceremonias internas de reconocimiento (893 colaboradores destacados)

60 reuniones de reconocimiento (1.326 distinguidos por sus respectivos gerentes de área).

10.537

estímulos en la Semana del reconocimiento (8-12 de octubre)

700

colaboradores Bci en la Academia Líder

35

colaboradores en programa de jóvenes profesionales

Liderazgo

Bci forma a sus líderes a través de la Academia Líder, programa que tiene por objetivo asentar y promover las bases de la cultura y del estilo de liderazgo Bci. En 2018, dadas las exigencias de la transformación digital, se trabajó en conjunto con los líderes y se rediseñó la malla de formación de liderazgo, incorporando temáticas como colaboración, agilidad e innovación, y ajustando su arquitectura con un sistema modular que responda a las distintas etapas de un líder y que combine una modalidad presencial y digital. La actual malla de liderazgo tiene tres etapas: Inducción al liderazgo, Transformación personal y Viviendo la experiencia, que se cumplen en dos a tres años. La cobertura interna de esta iniciativa llega al 95% y en 2018, un 30% de sus participantes viajó desde distintas regiones del país.

Bci Reconoce

Este programa facilita la entrega de retroalimentación oportuna y refuerza conductas positivas que potencien la cultura organizacional y el logro de los objetivos del negocio. En abril de 2018, se robusteció el programa y se implementó una nueva plataforma llamada **Starmeup**, que permite reconocer en línea a cualquier colaborador del Banco. A diciembre de 2018, contaba con un 76% de usuarios activos, 86% de participación de líderes y cerca de 45.000 reconocimientos realizados.

44

Proveedores

Para construir relaciones de largo plazo y de beneficio mutuo con sus proveedores, Bci cuenta con una política y una estructura de gobierno orientadas a garantizar transparencia, eficiencia, calidad y cumplimiento normativo.

Facturas pagadas en dos días

99%



de los pagos se realizaron en menos de 30 días



Disposición a recomendar a Bci

85%

(+ 7 pp vs. 2017)

1.432 proveedores

1.249 son locales / 501 son proveedores recurrentes / 463 son pymes

Programa Vínculos Responsables en la Cadena de Suministro

Desde 2018, Bci lidera el programa Vínculos Responsables en la Cadena de Suministro, organizado por Acción Empresas, entidad que agrupa a 130 empresas socias y entidades comprometidas con el desarrollo

sostenible en Chile y es representante en el país del Consejo Mundial Empresarial para el Desarrollo Sostenible.

Esta iniciativa aborda tres temas: pago oportuno a proveedores de menor tamaño; transparencia y prevención de la corrupción en la relación empresa/proveedor; y gestión de gases de efecto invernadero en la cadena de suministro.

Las temáticas son claves para la relación de Bci con sus grupos de interés. Participar en este programa permite al Banco impulsar un modelo de gestión sostenible desde la colaboración y la aplicación de buenas prácticas en la empresa, y el desarrollo de externalidades positivas en áreas como continuidad de servicios, mitigación de riesgos operacionales y reputacionales e incremento de la productividad y la eficiencia.

La Política de Compras y Proveedores del Banco entrega lineamientos y principios, con el propósito de mantener una posición de independencia en los procesos de negociación; garantizar, en todo momento, la objetividad y transparencia del proceso de compras; establecer acuerdos comerciales justos, que fomenten la construcción de relaciones de largo plazo y de beneficio mutuo con los proveedores; hacer uso eficiente de los recursos, y asegurar la calidad de los servicios y el cumplimiento normativo.

La estructura de gobierno de Bci en ese ámbito involucra a todas las áreas que participan en la relación y en la supervisión de los proveedores y servicios externalizados, para lograr una adecuada gestión y control. El Banco ha establecido, con este objetivo, una adecuada segregación de funciones, que permite detectar y controlar de forma temprana los riesgos asociados a la gestión de compras y proveedores, en términos comerciales, laborales, previsionales, financieros, tributarios, de riesgo operacional, legal y reputacional.

Comité de Proveedores y Servicios Externalizados

Presidido por el gerente de Riesgo Operacional e integrado por otros doce miembros, este comité tiene entre sus responsabilidades:

- asegurar el cumplimiento de las políticas y normativas asociadas a los procesos de compras, administración de proveedores y control de servicios externalizados;
- entregar a los órganos de administración y de dirección de Bci los informes, incidencias y situaciones de agravamiento del riesgo que surjan;
- fortalecer prácticas de sostenibilidad en el desarrollo de relaciones de largo plazo con los proveedores;
- aprobar procesos y protocolos de control y fiscalización de proveedores en múltiples materias, y supervisar la ejecución de las pruebas de contingencias y sus resultados y planes de mitigación.

El Comité de Proveedores y Servicios Externalizados se reúne cuatro veces en el año y reporta al Comité de Riesgo Operacional.

Control integral del cumplimiento

El Banco efectúa un proceso de monitoreo de proveedores sobre la base de un reglamento que facilita el control del cumplimiento de los acuerdos comerciales, exigencias legales y condiciones financieras pactadas.

Este documento incluye todas las normas internas de la corporación destinadas a registrar las definiciones, responsabilidades y procedimientos relacionados, para cumplir con las obligaciones legales, normativas y de riesgo operacional. El proceso de control analiza en detalle los aspectos económicos, financieros, legales, laborales y tributarios que permitan evaluar la idoneidad del proveedor para la operación con el Banco.

Recomendación de proveedores

La disposición de los proveedores a recomendar a Bci se elevó desde 78% en 2017 a 85% en 2018. Esta medición anual se efectúa a través de una encuesta cuantitativa en línea. Los atributos más destacados en la reciente evaluación fueron la buena atención y preocupación por los clientes y la percepción de Bci como una entidad seria, transparente y confiable.

Compromiso con las pymes

Bci mantiene como política de pago de facturas, un plazo de siete días hábiles posteriores a la recepción conforme de estos documentos de acuerdo con las condiciones pactadas, de manera de facilitar la adecuada gestión de los flujos financieros de las empresas proveedoras. Con el fin de ser la empresa referente en experiencia de proveedores, Bci vela porque al menos un 95% de los pagos se realice en este período.

Desde 2011, cuando fue la primera empresa en obtenerlo, Bci renueva anualmente el sello **Pro Pyme**. Esta certificación del Ministerio de Economía reconoce a las compañías en las cuales al menos el 5% de sus proveedores son pymes y realizan el 95% de los pagos de sus facturas en un plazo no mayor a 30 días corridos desde la recepción conforme de este documento.

5

Comunidad

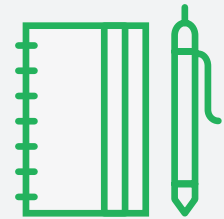
Bci aspira a incrementar el patrimonio social, económico y cultural del país, por medio de la inversión social y la generación de impactos positivos medibles.

786.000

asistentes a eventos gratuitos

Actividades culturales

722



horas de voluntariado en Corporación Crecer Mejor

165.871

niños de todo el país participaron en la Hora del Código



+40

Paneles fotovoltaicos instalados en cuatro edificios corporativos de Bci

20



630

nuevos socios de Fundación Las Rosas se sumaron en campaña Bci

abogados de Bci realizaron 132 horas de voluntariado corporativo en alianza con Fundación Pro Bono

100

Premio de Clean Energy Ministerial (CEM)

por planificación en eficiencia energética (entre 50 organizaciones de 103 países)

A través de su plan de Ciudadanía Corporativa, Bci genera y dirige la creación de valor en su actuación social.

Dentro de la Estrategia de Sostenibilidad de Bci, el plan de Ciudadanía Corporativa define mecanismos de transferencia (donaciones, auspicios, patrocinios, membresías y voluntariado corporativo); ámbitos de acción o focos por los que canaliza sus aportes, y procedimientos para su materialización.

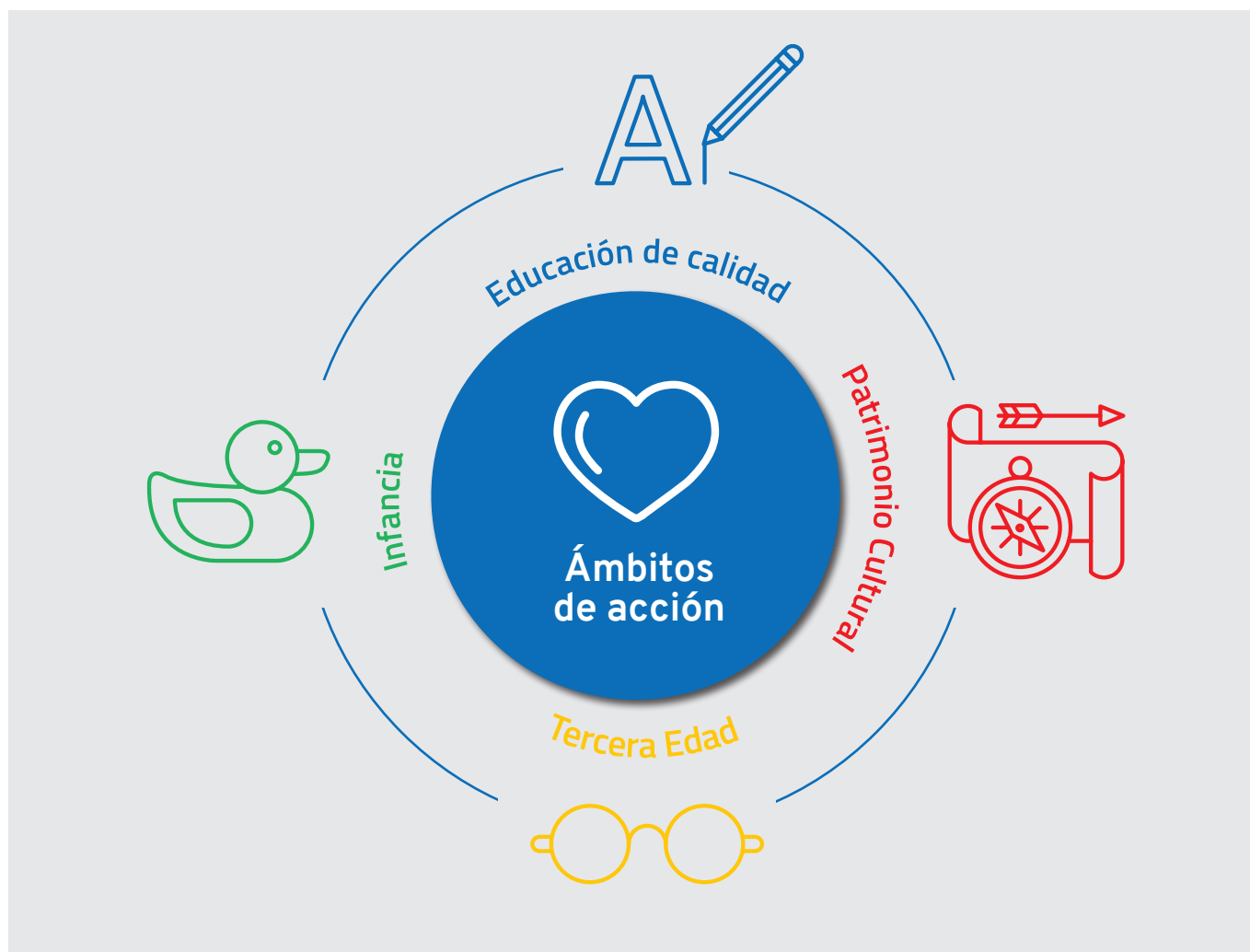
En 2018, el Banco estableció su Política de Aportes Sociales para que estos se realicen de acuerdo con los principios y valores

expresados en el Código de Ética de Bci y en el marco de las leyes que regulan estas materias, de modo que sean en beneficio directo de las comunidades donde Bci está presente y de la sociedad en su conjunto.

Objetivos y ámbitos de acción

Bci apoya iniciativas en tres dimensiones (social, cultural y educativa) y en cuatro ámbitos específicos (Infancia, Tercera edad, Educación de calidad y Patrimonio cultural). En la dimensión social, su propósito es abordar, en conjunto con instituciones

privadas y de la sociedad civil, coyunturas que inhiben el progreso de las personas menos favorecidas, discriminadas, de escasos recursos, en riesgo social, y de las minorías; en el área educativa, su objetivo es acortar las brechas e inequidad de la educación pública, apoyando programas e instituciones que se concentran en la innovación pedagógica y en la calidad de los contenidos. En la dimensión cultural, su intención es fortalecer la base de crecimiento social, cultivando el acervo cultural y el aprecio patrimonial.



5.1 ●●●●

Ciudadanía corporativa

Ámbitos de acción, alianzas e iniciativas 2018

Infancia

Corporación Crecer Mejor

Desde 1991, la Corporación Crecer Mejor (CCM), creada por colaboradores de Bci, ofrece atención especializada a niñas en situación de vulnerabilidad social de entre seis y 18 años. Cuenta con una residencia para 60 menores (Villa Jorge Yarur Banna) financiada principalmente con donaciones del Banco y de sus colaboradores.

CCM fomenta el desarrollo integral de las menores, con foco en su reinserción a la sociedad. Desde 2017 busca también influir en las políticas nacionales de infancia, a través de su Centro de Innovación y Estudios, creado para sistematizar, investigar y documentar sus aprendizajes y buenas prácticas adquiridas en sus 27 años de existencia.

2018

- Aumento desde 61% a 84% en la visibilización y reconocimiento de la fundación entre los colaboradores Bci, impulsado por la renovación de la imagen corporativa y el cambio en las estrategias de comunicación.
- 578 colaboradores Bci se comprometieron con la fundación, que al cierre del año cuenta con 2.503 socios.
- 644 colaboradores de Bci participaron en iniciativas de voluntariado, que incluyeron actividades realizadas en la villa y en la campaña de regalos de Navidad "Junto con tu equipo sean ayudantes del Viejito Pascuero". Esto se tradujo en 722 horas de voluntariado.

Tercera edad

Fundación Las Rosas

Bci colabora desde 2007 con Fundación Las Rosas, institución que acoge a los ancianos más desvalidos del país, entregándoles los cuidados necesarios para que vivan su vejez con afecto y dignidad. La entidad cuenta con 30 hogares y 2.200 residentes.

2018

- Bci apoyó a la fundación con el financiamiento del 100% del costo anual del cuidado de 39 residentes, mediante un aporte directo de \$300 millones.
- Colaboradores de Bci realizaron voluntariado en las actividades de celebración de Fiestas Patrias y Navidad, entre otras, en el Hogar Santísima Trinidad en la comuna de Santiago.
- A través de campañas de captación de Amigos de Fundación Las Rosas en las sucursales regionales y en la intranet, Bci logró sumar 630 nuevos donantes, lo que se traduce en una donación anual de \$53 millones.
- Durante la colecta nacional, voluntarios de Fundación Las Rosas visitaron los edificios corporativos de Bci y reunieron aportes de los colaboradores por un total de \$338.500.
- Fundación Las Rosas fue parte de la Feria Solidaria de Colaboradores de Bci, con presencia en seis edificios corporativos.
- Ejecutivos de Bci participaron en la cena anual de Fundación Las Rosas.



6.000

clientes donaron una cena de Navidad a los residentes de Fundación Las Rosas a través de la campaña de Bci en sus cajeros automáticos.

Educación de calidad

Fundación Kodea

Con la idea de apoyar a Chile frente a los desafíos de la era digital, la Fundación Kodea potencia la generación de talentos en este ámbito. Su objetivo es fomentar un desarrollo tecnológico más inclusivo y una educación que promueva desde la adopción de la tecnología de la información hasta la creación.

2018

- Bci aportó a la iniciativa mediante el financiamiento de la Hora del Código 2018, campaña que busca generar interés en las escuelas en torno a la programación y que consiste en la entrega de un currículum escolar completo para niños desde kínder hasta cuarto medio.
- Esta iniciativa ubica a Chile como el primer país de Latinoamérica que enseña programación en etapa escolar.
- 1.908 eventos se realizaron en la Hora del Código (HDC) 2018.
- 165.871 niños de todas las regiones del país participaron en la Hora del Código (HDC) 2018

Enseña Chile

Fundación Enseña Chile tiene como finalidad seleccionar, formar y acompañar a profesionales de distintas disciplinas que se insertan como profesores en colegios vulnerables con el objetivo de aumentar significativamente el aprendizaje, la motivación y las expectativas de sus alumnos. Bci apoya financieramente este trabajo desde 2013.

2018

- 180 profesionales de Enseña Chile trabajaron en 103 colegios, en ciudades ubicadas entre Tarapacá y Aysén, con un alcance total de 31.500 alumnos. Al término del año, existen 505 profesionales que han contribuido a este proyecto educativo.

Patrimonio cultural

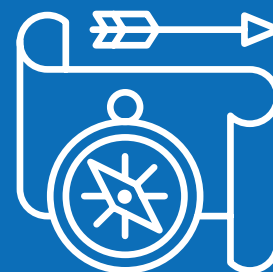
Bci establece alianzas con instituciones que promueven y desarrollan programas conducentes a cultivar el orgullo, pertenencia y apego territorial, mediante expresiones artísticas de calidad.

2018

Alrededor de 786.000 personas asistieron gratuitamente a más de 40 actividades culturales. Entre estas:

- Festival de Las Condes, realizado en enero, con la asistencia de más de 13.000 personas.
- Festival de Folclor de San Bernardo, actividad artística y cultural en la que participaron sobre 40.000 personas.
- Quilicura Teatro, evento que presentó más de 20 obras de teatro de alta calidad, con una concurrencia de más de 35.000 personas.
- Celebración de la Fiesta de la Independencia en Talca, con un festival de música, la Fiesta Costumbrista, en agosto, y la Fiesta de la Primavera, en octubre. Asistieron más de 300.000 personas.

En el Día del Patrimonio, 104 personas visitaron el edificio corporativo de Bci, para conocer sus obras de arte. Esta colección, iniciada en 1940 por Juan Yarur Lolas, es una de las más importantes del país. Incluye piezas de platería y artesanía ceremonial mapuche y esculturas y pinturas de destacados artistas chilenos.



35.000

personas asistieron a Quilicura Teatro, festival patrocinado por Bci en su línea fortalecimiento del patrimonio y el acervo cultural.

1.908

eventos se realizaron en la Hora del Código (HDC) 2018.

Medioambiente

En línea con el propósito de promover e impulsar la transición hacia una economía baja en carbono, Bci inició en 2018 un plan de ecoeficiencia operacional con metas al 2025.

Hitos 2018 ●●●●

- **Certificación de sistema de gestión integrado** de las normas ISO 14001 (medioambiente) e ISO 50001 (eficiencia energética) en el edificio corporativo de Bci, ubicado en El Golf 125, en Santiago. La integración de estos estándares facilita el control y la gestión de los procesos, la definición de objetivos, la medición y el análisis de los avances.
- **Premio CEM del Clean Energy Ministerial (CEM)**, foro mundial que promueve energías limpias y mejores prácticas energéticas. Bci obtuvo esta distinción junto a otras 50 empresas de 103 países, por su planificación en materia de eficiencia energética, guiada por el uso de sistemas de gestión de la energía. Esto último fue confirmado por el Sello Eficiencia Energética en categoría Gold, que obtuvo Bci en 2017, condición básica para ser merecedor de este reconocimiento, puesto que tiene entre sus requisitos haber obtenido certificación en la norma ISO 50001.
- **Elaboración del Plan de Ecoeficiencia Operacional**, para alinear las iniciativas internas con los objetivos de la estrategia de sostenibilidad de Bci en esta área y establecer metas al 2025 con sus respectivos indicadores de desempeño (ver página siguiente).

Financiamiento para energías renovables

Entre los servicios financieros y asesorías que realizó durante 2018 Bci, a través de sus filiales, destacan tres relacionados con proyectos de energías renovables. Como asesor financiero y agente estructurador, participó en el financiamiento equivalente a US\$ 20 millones para la central de pasada Digua, en la Región del Maule; en el refinanciamiento de operación por US\$ 57,6 millones para la Central Hidroeléctrica Los Hierros, también en la Región del Maule, y en el financiamiento por US\$ 130 millones para la adquisición de Central Duqueco, en la Región del Biobío, por parte de Energía Llaima.

Acciones internas de promoción del cuidado ambiental

- **Conmemoración del Día Mundial de Eficiencia Energética**, en los edificios corporativos de El Golf 125, Alcántara 90 y Huérfanos 1102, oportunidad en que se entregó información a los colaboradores acerca de los proyectos, logros y reconocimientos en esta área, los beneficios de tecnologías como los autos eléctricos, paneles solares e iluminación LED y el buen uso de la energía.
- **Comunicación de la importancia del sistema de gestión integrado**, a través de una campaña "1 a 1" en el edificio corporativo de El Golf 125 y capacitación a los proveedores externos respecto de los requisitos para optar a los certificados ISO 14001 e ISO 50001.

Plan de ecoeficiencia operacional al 2025



Cambio climático	Energía	Papel	Residuos	Agua	Certificaciones
Objetivos de largo plazo					
<p>Ser un banco carbono neutral al 2025</p>	<p>1. Mejorar la eficiencia en el uso de energía, reduciendo el consumo energético en la corporación y aumentando la participación de energías renovables</p> <p>2. Comprar energía 100% renovable a través de la modalidad Cliente libre, para edificios Bci.</p>	<p>Reducir el consumo de papel en la Corporación.</p>	<p>Eliminar el envío de residuos valorizables (papel, metal, plástico y otros) a rellenos sanitarios en el 100% de desechos de la corporación.</p>	<p>Reducción a la mitad el consumo de agua en toda la corporación.</p>	<p>Certificar el portafolio global de bienes raíces de la compañía.</p>
Metas al 2025					
<p>Reducir o compensar en un 100% la huella de carbono de alcances 1, 2 y 3, respecto a la línea base (2017).</p>	<p>1. Reducir en un 50% el consumo del indicador de desempeño energético de la Corporación.</p>	<p>1. Reducir el consumo de papel en toda la corporación.</p> <p>2. Certificado PEFC o FSC en el 100% del papel empleado.</p>	<p>Reducir la eliminación de residuos valorizables en rellenos sanitarios en un 100%.</p>	<p>Reducción del consumo de agua en un 50%.</p>	<p>100% certificado ISO 14001, 50001 para los edificios corporativos y replicar el sistema de gestión en el resto de las instalaciones.</p>

Avances de 2018

Cambio climático

- Medición de huella de carbono con respecto a línea base (2017). En 2018 el cálculo arrojó un total de 30.781 toneladas de dióxido de carbono equivalente (CO₂e), cifra que representa una disminución de 4% con respecto al año anterior.
- Reducción anual de 19% en el impacto asociado a los viajes de negocios realizados por los ejecutivos de Bci, al totalizar estos 7.998.070 km recorridos en 2018, entre traslados nacionales e internacionales.
- Contrato de abastecimiento de energía 100% renovable para los edificios de Morandé 239, Huérfanos 1102, Miguel Cruchaga 920, Huérfanos 1134, Alcántara 99 y El Golf 125.

Energía

- Reemplazo de equipos de climatización por otros que permiten un 30% de ahorro energético.

Papel

- Gestión de la demanda de papel, promoviendo reportabilidad y buen uso del recurso.
- Plan piloto de reemplazo de las toallas de papel por secadores de mano, para evaluar su implementación en el resto de las oficinas corporativas. Se realizó en el edificio de Morandé 239 y obtuvo una disminución de 64% en el uso de toallas de papel.
- Reemplazo de cartola impresa por envío mediante correo electrónico.
- Disminución de 27% en la cantidad de resmas de papel adquiridas y en el consumo de papel en 2018 vs. 2017.

Residuos y reciclaje

- Aumento de los puntos de reciclaje en los edificios y oficinas de Bci.

- Reciclaje de papel en alianza con la Fundación San José: 43,4 toneladas en 2018 (69,2 t en 2017).
- Reciclaje de vidrio, plástico, cartones, metales, Tetra Pak y papel, en alianza con Rembre, en tres puntos limpios ubicados en los edificios Bandera, Huérfanos 1134 y en oficinas de Telecanal: 1.561 kg en 2018 (651 en 2017).
- Reciclaje total 2018: 45.047 kg (69.642 kg en 2017)
- Tres puntos de acopio de pilas en edificios de El Golf, Huérfanos y Alcántara.

Agua

- Generación de reportabilidad para edificios centrales:
Consumo 2017 en edificios: 124.987 m³
Consumo 2018 en edificios: 133.533 m³

Certificaciones

- Certificación del edificio corporativo bajo las normas ISO 14001 e ISO 50001.

6

Estados Financieros Consolidados

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Contenido

Informe de los auditores independientes
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 DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 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.

Énfasis en un asunto

Como se señala en Nota 4 a los estados financieros consolidados con fecha 4 de diciembre de 2018, se materializó la adquisición del 100% de la propiedad accionaria de Lider Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada, Operadora de Tarjetas Lider Servicios Financieros Limitada, Servicios y Administración de Créditos Comerciales Lider S.A., Sociedad de Servicios de Comercio y Apoyo y Gestión Presto Limitada y Servicios y Cobranzas Limitada anteriormente, Walmart Chile Servicios Financieros. El valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos en la adquisición de las entidades mencionadas en la frase anterior en los presentes estados financieros consolidados han sido determinados sobre bases provisionarias como señala en notas a los estados financieros consolidados, lo cual se encuentra dentro del marco normativo de NIIF 3 que permite mantener dicho cálculo sujeto a posibles variaciones durante un año. No se modifica nuestra opinión por este asunto.

Énfasis en un asunto

Como se detalla en Nota 3 y 4 a los estados financieros consolidados, durante el 2015 el Banco adquirió el 100% de CM Florida Holding INC., por un monto de US\$946,9 millones. La entidad antes mencionada ha sido consolidada en los presentes estados financieros consolidados a partir del 31 de octubre de 2015. En sesión ordinaria de Directorio de Banco de Crédito e Inversiones de fecha 28 de noviembre de 2017, se aprobó por unanimidad, autorizar la suscripción del “Acuerdo de Fusión” entre City National Bank (“CNB”), filial del Banco y TotalBank, banco estatal, ambos constituidos y vigentes bajo las leyes del Estado de Florida en Estados Unidos de América. En virtud de la transacción, CNB adquirió la totalidad de las acciones emitidas por TotalBank, pasando a ser CNB la sociedad absorbente y continuadora legal de dicho banco. Como se detalla en Nota 3 y 4 a los estados financieros consolidados, habiéndose cumplido íntegramente todas las condiciones suspensivas establecidas en el Acuerdo de Fusión suscrito entre las partes de fecha 30 de noviembre de 2017, con fecha 15 de junio 2018 se perfeccionó la adquisición de TotalBank y se fusionaron sus actividades con la filial City National Bank a dicha fecha. El valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la adquisición de TotalBank en los presentes estados financieros consolidados han sido determinados sobre bases provisionarias como señala en notas a los estados financieros consolidados, lo cual se encuentra dentro del marco normativo de NIIF 3 que permite mantener dicho cálculo sujeto a posibles variaciones durante un año. No se modifica nuestra opinión por este asunto.



Enero 29, 2019
Santiago, Chile



Alberto Kulenkampff G.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS



Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Estados de Situación Financiera Consolidados	4
Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados	5
Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	7
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	8

Notas a los Estados Financieros Consolidados:

NOTA 1-	Información general y principales criterios contables aplicados	10
NOTA 2-	Cambios contables	42
NOTA 3-	Hechos relevantes	42
NOTA 4-	Combinación de negocios	47
NOTA 5-	Segmentos de negocios	53
NOTA 6-	Efectivo y equivalente de efectivo	56
NOTA 7-	Instrumentos para negociación	57
NOTA 8-	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	57
NOTA 9-	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	59
NOTA 10-	Adeudado por bancos	62
NOTA 11-	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	63
NOTA 12-	Instrumentos de inversión	69
NOTA 13-	Inversiones en sociedades	70
NOTA 14-	Activos intangibles	71
NOTA 15-	Activo fijo	74
NOTA 16-	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	75
NOTA 17-	Otros activos	78
NOTA 18-	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	79
NOTA 19-	Obligaciones con bancos	79
NOTA 20-	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	80
NOTA 21-	Provisiones	85
NOTA 22-	Otros pasivos	86
NOTA 23-	Contingencias y compromisos	86
NOTA 24-	Patrimonio	91
NOTA 25-	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	95
NOTA 26-	Ingresos y gastos por comisiones	96
NOTA 27-	Resultado de operaciones financieras	96
NOTA 28-	Resultado de cambio neto	97
NOTA 29-	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	97
NOTA 30-	Remuneraciones y gastos de personal	98
NOTA 31-	Gastos de administración	99
NOTA 32-	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	99
NOTA 33-	Otros ingresos y gastos operacionales	100
NOTA 34-	Operaciones con partes relacionadas	101
NOTA 35-	Activos y pasivos a valor razonable	108
NOTA 36-	Administración del riesgo	111
NOTA 37-	Vencimiento de activos y pasivos	137
NOTA 38-	Moneda extranjera	139
NOTA 39-	Hechos posteriores	140

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS



Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en millones de pesos -MM\$)

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
		MM\$	MM\$
	Nota		
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	2.058.757	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso	6	335.820	259.977
Instrumentos para negociación	7	2.038.376	2.197.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	73.859	252.599
Contratos de derivados financieros	9	1.714.274	1.365.738
Adeudado por bancos	10	332.912	179.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	29.543.095	24.130.419
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	3.229.455	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	2.780	800
Inversiones en sociedades	13	44.740	207.718
Intangibles	14	382.197	175.897
Activo fijo	15	281.236	270.291
Impuestos corrientes	16	14.884	14.312
Impuestos diferidos	16	190.115	48.160
Otros activos	17	1.107.217	753.290
TOTAL ACTIVOS		41.349.717	33.883.396
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	12.222.539	9.534.124
Operaciones con liquidación en curso	6	213.558	109.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	546.109	869.438
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	12.328.776	10.692.346
Contratos de derivados financieros	9	1.803.716	1.479.602
Obligaciones con bancos	19	2.758.149	1.754.356
Instrumentos de deuda emitidos	20	5.977.948	5.020.307
Otras obligaciones financieras	20	754.937	679.379
Impuestos corrientes	16	157.309	7.480
Impuestos diferidos	16	840	980
Provisiones	21	334.293	274.673
Otros pasivos	22	793.180	733.084
TOTAL PASIVOS		37.891.354	31.155.110
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		3.134.898	2.493.420
Reservas		109	109
Cuentas de valoración		45.446	(25.667)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del ejercicio	24	395.794	371.403
Menos: provisión para dividendos mínimos	24	(118.738)	(111.421)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		3.457.509	2.727.844
Interés no controlador		854	442
TOTAL PATRIMONIO		3.458.363	2.728.286
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		41.349.717	33.883.396

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES ESTADOS DE RESULTADO DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS



Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Al 31 de diciembre de

	Nota	2018 MM\$	2017 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	1.839.336	1.503.920
Gastos por intereses y reajustes	25	(759.139)	(569.092)
Ingreso neto por intereses y reajustes		1.080.197	934.828
Ingresos por comisiones	26	398.998	348.953
Gastos por comisiones	26	(92.795)	(80.247)
Ingreso neto por comisiones		306.203	268.706
Utilidad neta de operaciones financieras	27	141.527	91.349
Utilidad de cambio neta	28	12.434	44.215
Otros ingresos operacionales	33	44.842	41.604
Total ingresos operacionales		1.585.203	1.380.702
Provisiones por riesgo de crédito	29	(266.313)	(212.653)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.318.890	1.168.049
Remuneraciones y gastos del personal	30	(464.558)	(398.903)
Gastos de administración	31	(292.170)	(246.880)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(67.427)	(60.276)
Deterioros	32	(174)	(1.563)
Otros gastos operacionales	33	(39.948)	(33.990)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(864.277)	(741.612)
RESULTADO OPERACIONAL		454.613	426.437
Resultado por inversiones en sociedades	13	65.036	112.542
Resultado antes de impuesto a la renta		519.649	538.979
Impuesto a la renta	16	(123.802)	(167.554)
Resultado de operaciones continuas		395.847	371.425
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		395.847	371.425
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		395.794	371.403
Interés no controlador		53	22
Total		395.847	371.425
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$3.104	\$2.989
Utilidad diluida		\$3.104	\$2.989

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS



Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	2017 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		395.847	371.425
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
(Pérdida) utilidad neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(24.855)	6.625
(Pérdida) utilidad neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(2.924)	7.639
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		97.903	(41.641)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		70.124	(27.377)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	16	989	(1.546)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		71.113	(28.923)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		71.113	(28.923)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADO		466.960	342.502
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		466.837	342.480
Interés no controlador		123	22
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$3.661	\$2.756
Utilidad diluida		\$3.661	\$2.756

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS



Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Cuentas de valoración							Utilidades				Patrimonio total		
	Capital MM\$	Reservas MM\$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM\$	Coberturas de flujo de caja MM\$	Ajuste acumulado por diferencias de conversión MM\$	Impuesto renta MM\$	Total MM\$	Utilidades retenidas MM\$	Utilidad del ejercicio MM\$	Provisión dividendos mínimos MM\$	Total MM\$	Total atribuible a los propietarios del Banco MM\$	Interés no controlador MM\$	Total patrimonio MM\$
Al 1 de enero de 2018	2.493.420	109	6.795	(9.039)	(23.191)	(232)	(25.667)	-	371.403	(111.421)	259.982	2.727.844	442	2.728.286
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	371.403	(371.403)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(131.192)	-	111.421	(19.771)	(19.771)	-	(19.771)
Capitalización de reservas	240.211	-	-	-	-	-	-	(240.211)	-	-	(240.211)	-	-	-
Aumento de capital	401.267	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	401.267	-	401.267
Otros resultados integrales	-	-	(24.855)	(2.924)	97.903	989	71.113	-	-	-	-	71.113	70	71.183
Efecto combinación de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	289	289
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	395.794	-	395.794	395.794	53	395.847
Provisión dividendos mínimos 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(118.738)	(118.738)	(118.738)	-	(118.738)
Al 31 de diciembre de 2018	3.134.898	109	(18.060)	(11.963)	74.712	757	45.446	-	395.794	(118.738)	277.056	3.457.509	854	3.458.363
Al 1 de enero de 2017	2.276.820	109	170	(16.678)	18.450	1.314	3.256	-	340.165	(102.049)	238.116	2.518.301	420	2.518.721
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	340.165	(340.165)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(123.565)	-	102.049	(21.516)	(21.516)	-	(21.516)
Capitalización de reservas	216.600	-	-	-	-	-	-	(216.600)	-	-	(216.600)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	6.625	7.639	(41.641)	(1.546)	(28.923)	-	-	-	-	(28.923)	-	(28.923)
Utilidad del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	371.403	-	371.403	371.403	22	371.425
Provisión dividendos mínimos 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(111.421)	(111.421)	(111.421)	-	(111.421)
Al 31 de diciembre de 2017	2.493.420	109	6.795	(9.039)	(23.191)	(232)	(25.667)	-	371.403	(111.421)	259.982	2.727.844	442	2.728.286

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

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS



Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

		Al 31 de diciembre de	
	Nota	2018 MM\$	2017 MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		519.649	538.979
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	67.427	60.276
Deterioros	32	174	1.563
Provisiones por riesgo de crédito		319.866	260.992
Provisiones por bienes recibidos en pago		-	1.069
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		6.615	(12.440)
Utilidad neta por inversión en sociedades	13	(65.036)	(112.542)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(8.168)	(6.752)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(1.690)	(7.969)
Pérdida en venta de activo fijo	33	5	22
Castigo de activos recibidos en pago	33	6.578	4.570
Ingreso neto por intereses y reajustes		(1.080.197)	(934.828)
Ingreso neto por comisiones		(306.203)	(268.706)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		(89.711)	244.640
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución en adeudado por bancos		(150.674)	43.871
(Aumento) en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(5.600.015)	(2.454.184)
(Aumento) de inversiones		(215.887)	(914.935)
Aumento de otras obligaciones a la vista		3.126.740	1.313.689
(Disminución) aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(313.193)	59.377
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		1.378.591	771.218
Aumento de obligaciones con bancos		693.098	275.646
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		136.645	(247.241)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		151.904	-
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(141.401)	(1.959)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		6.304.420	5.833.298
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(5.991.366)	(6.032.174)
Impuesto a la renta	16	(123.802)	(167.554)
Intereses y reajustes percibidos		1.693.532	1.533.247
Intereses y reajustes pagados		(733.361)	(529.088)
Comisiones percibidas	26	398.998	348.953
Comisiones pagadas	26	(92.795)	(80.247)
Flujos netos (utilizados en) actividades de la operación		(109.257)	(479.209)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compras de activo fijo	15	(47.317)	(41.700)
Ventas de activo fijo		2.341	15.772
Adquisición TotalBank	4	(247.124)	-
Adquisición Servicios Financieros	4	(95.521)	-
Inversión en sociedades	13	(293)	(40.410)
Adquisiciones de activos intangibles	14	(85.274)	(66.635)
Venta de inversiones en sociedades	13	221.098	61.673
Dividendos recibidos por inversiones en sociedades	13	7.413	5.367
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		19.832	9.630
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(196.133)	338.452
Flujos netos (utilizados en) originados por actividades de inversión		(420.978)	282.149
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(5.919)	(4.537)
Emisión de bonos		1.045.718	1.336.728
Rescate de bonos		(425.353)	(934.168)
Aumento de capital	24	401.267	-
Dividendos pagados	24	(131.192)	(123.565)
Flujos netos originados por actividades de financiamiento		884.521	274.458
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO		(61.300)	59.997
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		415.586	17.401
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		1.885.573	1.808.175
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	2.239.859	1.885.573

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

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



Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Conciliación de provisiones para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

	Nota	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	2017 MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados		319.866	260.992
Recuperación de créditos castigados		(53.553)	(48.339)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	266.313	212.653

La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Los pasivos que se originan de actividades de financiamiento son aquellos para los que flujos de efectivo fueron, o flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2018 MM\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 31/12/2018 MM\$
		Recibidos MM\$	Pagados MM\$	Total MM\$	Adquisición MM\$	Cambios en valor razonable MM\$	Intereses y reajustes MM\$	
Letras de crédito	17.785	-	(5.919)	(5.919)	-	-	1.366	13.232
Bonos	5.002.522	1.045.718	(425.353)	620.365	-	(18.159)	359.987	5.964.715
Aumento de Capital	-	401.267	-	401.267	-	-	-	-
Dividendos	-	-	(131.192)	(131.192)	-	-	-	-
Total	5.020.307	1.446.985	(562.464)	884.521	-	(18.159)	361.353	5.977.947

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 1/1/2018 MM\$	Flujos de efectivo de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo			Saldo al 31/12/2018 MM\$
		Recibidos MM\$	Pagados MM\$	Total MM\$	Adquisición MM\$	Cambios en valor razonable MM\$	Intereses y reajustes MM\$	
Letras de crédito	24.996	-	(4.537)	(4.537)	-	-	(2.674)	17.785
Bonos	4.373.434	1.336.728	(934.168)	402.560	-	(13.164)	239.692	5.002.522
Dividendos	-	-	(123.565)	(123.565)	-	-	-	-
Total	4.398.430	1.336.728	(1.062.270)	274.458	-	(13.164)	237.018	5.020.307

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

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

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

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

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACIÓN 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 2018 y 2017, 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 contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). En caso de existir discrepancias entre los principios y criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de 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 2018 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 29 de enero de 2019.

c) Entidades controladas (filiales)

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 homogeneizar 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		
	2018 %	2017 %	2018 %	2017 %
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries	100,00	100,00	-	-
Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A. (*)	99,98	-	0,02	-
Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada (*)	99,99	-	0,01	-
SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada (*)	99,00	-	1,0	-
Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada (*)	99,99	-	0,01	-
Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada (*)	99,00	-	1,0	-

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

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

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

BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. fue creada por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988. Su objeto social consiste en administrar todo tipo de fondos mutuos, fondos de inversión y carteras individuales regulados por la Ley 20.712, incluyendo el desarrollo de planes de ahorro previsional voluntario APV y APVC, otras actividades complementarias autorizadas por la 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. 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.

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

BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries sociedad matriz de City National Bank (CNB), adquirida en 2015. CNB es una institución financiera bancaria establecida en 1946 con sede en la ciudad de Miami, que ofrece una amplia gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo a más de 22.000 clientes, con 26 sucursales distribuidas en cuatro condados de Florida. Asimismo durante el 2017 fue aprobada por la SBIF la operación de transacciones de Leasing a través de una nueva filial de CNB, esta aprobación fue otorgada con fecha de 10 de marzo de 2017 mediante la carta N°02751 del organismo regulador. La nueva filial de CNB es una corporación que inició sus operaciones el 28 de junio de 2017 y su nombre es City National Capital Finance, Inc. (CNCF). Con fecha 1 de agosto de 2018 la filial City National Capital Finance, Inc. (CNCF) cambió nombre a BCI CAPITAL, INC.

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

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

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

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

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

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

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

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

Entidad	Directa		Participación		Indirecta	
	2018 %	2017 %	2018 %	2017 %	2018 %	2017 %
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-	-	-
Fondo de Inversión Privado Rentas Comerciales (1)	97,67	13,83	-	-	-	-
Fondo de Inversión Privado BCI LMV II (1)	100,00	-	-	-	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE	EE	EE

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

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

d) Entidades asociadas

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

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

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

Las siguientes entidades son consideradas “Entidades asociadas”:

Sociedad	Participación	
	2018 %	2017 %
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	13,61
Combanc S.A.	11,74	10,33
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03

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

e) Inversiones en otras sociedades

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

El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017 presenta las siguientes inversiones en otras sociedades: acciones de SWIFT, BLADEX, CREDICORP LTD. y otras.

El Banco posee 0,20% de participación sobre Credicorp LTD., la que a partir del mes de marzo de 2017 se registró a costo histórico, clasificándose en este ítem, ver nota 3f) de hechos relevantes.

f) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los Estados Financieros del Banco y filiales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 son eliminadas de la inversión en la medida del interés del Banco en estas sociedades.

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

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

g) Interés no controlador

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

h) Moneda funcional

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

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

i) Transacciones en moneda extranjera

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

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.

j) Segmentos de negocios

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

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

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

k) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados 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 aquí 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” (OTC).

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

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

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.

iii. Bajas de activos y pasivos financieros

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

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

l) Instrumentos de inversión

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

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

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

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

m) Instrumentos de negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados 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.

n) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

o) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos derivados financieros, son reconocidos inicialmente en los Estados Consolidados de Situación Financiera a su valor justo (incluidos los costos de transacción), excepto por los clasificados como nivel 3 de jerarquía, y posteriormente valorados a su valor razonable.

El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en el rubro “Contratos de derivados financieros”.

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” en los Estados 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, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

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

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

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

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

La NIC 39 establece que, para aplicar contabilidad de cobertura, debe cumplir las siguientes condiciones:

- a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente dicha relación;
- b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz y;
- d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

q) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de *leasing*:

Las cuentas por cobrar por contratos de *leasing*, incluidas bajo el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como *leasing* financiero y se presentan a su valor presente.

ii. Operaciones de *factoring*:

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

r) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la 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.

- Carteras en cumplimiento normal y subestándar:

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

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

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

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

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

Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar:

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento normal y subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicarán 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.

- Cartera en incumplimiento:

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

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

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

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

ii. Provisiones por evaluación grupal:

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

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

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

a. Comerciales grupales:

Se entiende por deudores comerciales grupales, aquellos clientes que registren créditos comerciales y/u 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.

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:

Tramo PVG	Concepto	Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG				Cartera en incumplimiento
		Días de mora al cierre de mes				
		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.

iii. Castigo de colocaciones:

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

iv. Recuperación de colocaciones castigadas:

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

s) Ingresos y gastos por comisiones

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

- Paso 1: identificar el contrato con el cliente;
- Paso 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- Paso 3: determinar el precio de la transacción;
- Paso 4: asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

t) Deterioros

I. Activos financieros:

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

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en los Estados 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 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos seis pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de 30 días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos seis meses.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la 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 Consolidados 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.

u) Activos intangibles

Software

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en los Estados 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, la fusión realizada entre City National Bank of Florida y TotalBank materializada el 15 de junio de 2018 y la adquisición del negocio de tarjetas de crédito a Walmart (Servicios Financieros) que se materializó con fecha 4 de diciembre de 2018, se reconocieron intangibles amortizables y con vida útil indefinida, los cuales se originaron en el proceso de distribución del precio pagado por adquisición o Purchase Price Allocation (PPA). Los intangibles con vida útil indefinida, anualmente están sujetos a revisión por deterioro. Al respecto y, de acuerdo con la normativa SBIF del Compendio de Normas Contables, Capítulo A-2 número 7, dos consultores independientes del Banco y distintos de los auditores externos procedieron a revisar durante el ejercicio 2018 los fundamentos de su valorización.

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

Para la adquisición de Servicios Financieros, según la norma NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, se determinaron en forma preliminar los valores que se exponen al 31 de diciembre de 2018, pudiendo ser ajustados hasta un año plazo desde la fecha de adquisición.

Los intangibles amortizables reconocieron su porción de amortización sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada.

Plusvalía

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

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

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

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

v) Combinaciones de negocios

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

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

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

- Los activos o pasivos por impuestos diferidos, y activos o pasivos relacionados con acuerdos de beneficios a los empleados se reconocen y miden de acuerdo con la norma NIC 12 Impuestos a la renta y la norma NIC 19, respectivamente;

- los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida o acuerdos de pagos basados en acciones de la compañía celebrados para reemplazar los acuerdos de pagos basados en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la norma IFRS 2 en la fecha de adquisición; y
- los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la norma IFRS 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” se miden de acuerdo con esa Norma.

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

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

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

w) Activo fijo

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

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

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

La depreciación es reconocida en los Estados 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 período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período de arriendo.

Las vidas útiles estimadas para el ejercicio actual y comparativo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
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

x) Bienes recibidos en pago

Son clasificados en el rubro “Otros activos”, se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto, menos castigos normativos exigidos por la 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.

y) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal:

El costo anual de vacaciones se reconoce sobre base devengada.

ii. Beneficios a corto plazo:

El Banco contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

iii. Indemnización por años de servicio:

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

z) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo:

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

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

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.

aa) 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, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

ab) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en los Estados 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 puede medirse de manera fiable.

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

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

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

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

i. Provisiones adicionales:

La 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.

ac) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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:

- Provisiones por riesgo crédito (notas 10, 11 y 29).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (nota 32).
- Valoración de instrumentos financieros (notas 7, 9 y 12).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 14 y 15).
- Utilización de pérdidas tributarias (nota 16).
- Contingencias y compromisos (nota 23).
- Test de deterioro e intangibles del PPA (notas 4 y 14).

ad) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco determina el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada 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 o cuando estén efectivamente en régimen.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha reconocido activos y pasivos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

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

En virtud de lo dispuesto en la ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, modificada por la ley 20.899 publicada en el Diario Oficial de fecha 8 de febrero de 2016, el Banco a partir del año comercial 2018 aplicó una tasa permanente del 27% por concepto de impuesto de Primera Categoría. Asimismo y en forma transitoria el Banco aplicó una tasa del 24% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2016 y se aplicó el 25,5% por las utilidades tributarias percibidas o devengadas en el año comercial 2017. A fines del año 2017 se publicó la ley de reforma fiscal en Estados Unidos, la cual rebajó la tasa de impuesto federal de 35% a 21%, producto de ello, las filiales domiciliadas en dicho país recalcularon sus activos por impuestos diferidos.

ae) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

af) Ganancias por acción

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

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

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

i) Operaciones de acopio:

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

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

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

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

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Consolidados a través de la filial BCI Securitizadora S.A., al 31 de diciembre de 2018, mantiene un saldo de MM\$23.820 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación.

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 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.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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 (enmienda 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 disponible 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 y NIC 28).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
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

NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 para incluir nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. Otra versión de NIIF 9 fue emitida en julio de 2014, para principalmente incluir a) requerimientos de deterioro para activos financieros, y b) limitadas modificaciones para los requerimientos de clasificación y medición mediante la introducción de la categoría de medición "valor razonable a través de otros resultados integrales" para ciertos instrumentos de deuda no complejos.

Los requerimientos clave de NIIF 9 son los siguientes:

Clasificación y medición:

- Costo amortizado: los activos financieros que dan lugar a intereses y flujos de efectivo principales solamente y que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos financieros para cobrar los flujos de efectivo que se miden al costo amortizado.
- Valor razonable a través de otro resultado integral: activos financieros que dan lugar a intereses y flujos de efectivo principales solamente y que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo se logra al mantener activos financieros para cobrar su flujo de efectivo y venderlos, se miden a valor razonable a través de otro ingreso integral.

- Valor razonable a través de ganancias y pérdidas: otros activos financieros se miden a valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

En el reconocimiento inicial, cualquier activo financiero puede ser designado irrevocablemente como medido al valor razonable con cambios en resultado, si tal designación elimina una inconsistencia de medición o reconocimiento.

Deterioros: en relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de coberturas: los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura.

Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de ‘relación económica’. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

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

La Administración del Banco en conformidad con lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, solo podrá adoptar esta Norma si es que lo autoriza este organismo regulador, lo cual a la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados del Banco no ha ocurrido.

NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes

El 28 de mayo de 2014, el IASB publicó NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”. NIIF 15, establece un modelo único integral para que las entidades utilicen para contabilizar los ingresos que se originan de contratos con clientes. Cuando la aplicación de NIIF 15 se haga efectiva, reemplazará las guías actuales de reconocimiento de ingresos en NIC 18 Ingresos, NIC 11 Contratos de construcción, y las interpretaciones relacionadas.

El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe que refleja la consideración a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

- Paso 1: identificar el contrato con el cliente;
- Paso 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- Paso 3: determinar el precio de la transacción;
- Paso 4: asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15, una entidad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el ‘control’ de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente. Se han agregado guías más prescriptivas en NIIF 15 para tratar escenarios específicos. Además, se requieren revelaciones más extensas.

En abril de 2016, el IASB publicó Clarificaciones a NIIF 15 en relación con la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principal versus agente, así como también guías de aplicación para licencias.

NIIF 15, incluyendo las aclaraciones emitidas en abril de 2016, es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. La aplicación se efectúa en el enfoque modificado de transición, el cual consiste en aplicar NIIF 15 retrospectivamente solamente a los contratos que sean contratos finalizados a la fecha de aplicación inicial.

La Administración del Banco evaluó el impacto de la aplicación de esta normativa y concluyó que no tiene efectos en los Estados Financieros Consolidados. Así mismo, con fecha 27 de diciembre de 2017, el Banco informó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras estas conclusiones.

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 si 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 tuvo 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 publicó 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 nueva norma sobre contratos de seguros.

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

Transferencias de propiedades de inversión (enmiendas a NIC 40)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Transferencias de propiedades de inversión (enmiendas a NIC 40)” para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

Las enmiendas a la NIC 40 “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 detallada.

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 determinó que la aplicación de esta enmienda no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Mejoras anuales ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2014-2016”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a NIIF 1 y NIC 28, las cuales no son todavía de aplicación obligatoria. Las mejoras anuales también incluyen modificaciones a la NIIF 12.

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 enmiendas no tienen ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió la CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago". La CINIIF 22 establece como determinar la ‘fecha de la transacción’ para propósitos de determinar el tipo de cambio a utilizar en el reconocimiento inicial de un activo, gasto o ingreso, cuando la consideración por ese ítem ha sido pagada o recibida por adelantado en una moneda extranjera lo cual resulta en el reconocimiento de un activo no monetario y un pasivo no monetario (por ejemplo, un depósito no reembolsable o ingresos diferidos).

La interpretación especifica que la fecha de la transacción, es la fecha en la cual la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que se origina del pago o recibo por anticipado de la consideración. Si hay múltiples pagos o recibos por adelantado, la interpretación requiere que una entidad determine la fecha de la transacción para cada pago o recibo por anticipado de la consideración.

CINIIF 22 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden aplicar la interpretación, ya sea, prospectiva o retrospectivamente. Se establecen consideraciones transicionales específicas para la aplicación prospectiva.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta nueva interpretación 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 16, Arrendamientos.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, Contratos de seguro.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28).	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente.
Características de prepago con compensación negativa (enmienda a NIIF 9).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (enmiendas a NIC 28).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmienda a NIIF 3, definición de un negocio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Enmienda a NIC 1 y NIC 18, definición de materialidad	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco conceptual para el reporte financiero revisado.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó NIIF 16 “Arrendamientos”. NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamiento y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores. Cuando se haga efectiva la aplicación de NIIF 16, ésta reemplazará las actuales guías para arrendamientos incluyendo NIC 17 Arrendamientos y las interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro (sujeto a ciertas excepciones), ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros.

Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC 17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.

Adicionalmente, NIIF 16 requiere revelaciones más extensas. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada para las entidades que apliquen NIIF 15 en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16. Las entidades pueden aplicar NIIF 16 usando ya sea un enfoque de total aplicación retrospectiva o un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Si se escoge el último enfoque, una entidad no está obligada a re-expresar información financiera comparativa y el efecto acumulado de la aplicación inicial de NIIF 16 debe ser presentado como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, cuando sea apropiado).

La administración del Banco estima un impacto inicial de MM\$231.992 a reconocer en los Estados Financieros a partir del 1º de enero de 2019. Asimismo, se ha definido que la aplicación de esta normativa se implementará de manera prospectiva.

NIIF 17, Contratos de seguro

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

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

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

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

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

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

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

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó "Venta o aportación de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto" (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros 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.

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

En octubre de 2017, el IASB publicó "Características de prepago con compensación negativa" (enmiendas a NIIF 9) para abordar temas relacionados con la clasificación de ciertos específicos activos financieros prepagables bajo NIIF 9, modificando los requerimientos existentes en NIIF 9 con respecto a derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocio, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) incluso en el caso de pagos con compensación negativa.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada de manera que las entidades puedan aplicar las modificaciones junto con la aplicación inicial de NIIF 9.

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

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

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (enmiendas a NIC 28) para aclarar que las entidades apliquen NIIF 9 a aquellas participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forman parte de una inversión neta en la asociada o negocio conjunto, pero para la cual no se aplica el método de la participación.

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

Mejoras anuales ciclo 2015-2017

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

NIIF 3 y NIIF 11: las modificaciones a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, debe remedir la participación previamente mantenida en ese negocio. Las modificaciones a NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en ese negocio.

NIC 12: las modificaciones aclaran que todas las consecuencias relacionadas con el impuesto a las ganancias de dividendos (es decir, distribución de utilidades) deberán ser reconocidas en pérdidas o ganancias, independientemente de cómo se originaron los impuestos.

NIC 23: las modificaciones aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula a la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

Las enmiendas a NIIF 3 y NIIF 11, NIC 12 y NIC 23 son todas efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

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

Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC19)

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

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio de plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan claro que, para el período posterior a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido de acuerdo con NIC 19, con la tasa de descuento usada en la remediación además tomando en consideración el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

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

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

Enmienda a NIIF 3, definición de un negocio

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

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

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyen significativamente para tener la capacidad de crear o outputs;
- especifica las definiciones de un negocio y de outputs enfocándose en bienes y servicios proporcionados a clientes y eliminando la referencia a la capacidad para reducir costos;
- agrega guías y ejemplos ilustrativos para asistir a las entidades a evaluar si un proceso sustantivo ha sido adquirido;
- elimina la evaluación de si participantes de mercado son capaces de reemplazar cualquier falta de inputs o procesos y continuar produciendo outputs; y
- agrega una prueba opcional de concentración que permite una evaluación simplificada de si un set de actividades y activos adquiridos no es un negocio.

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

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

Enmiendas a NIC 1 y NIC 8, definición de materialidad

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

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

Tres son los aspectos a tener presente:

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

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

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

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

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

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

Marco conceptual para el reporte financiero revisado

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

El nuevo Marco Conceptual :

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

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

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

CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

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

CINIIF 23 exige a una entidad:

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

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

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

ai) Normas e instrucciones emitidas por la SBIF

- i) Circular N°3.621, el 15 de marzo de 2017 la SBIF emitió Circular relacionada con los Capítulos B-1 y C-3 del Compendio de Normas Contables. Complementa instrucciones para el registro contable y determinación de provisiones de los créditos garantizados por el Fondo de Garantía de infraestructura escolar, estipulados en la Ley N°20.845.
- ii) Circular N°3.627, con fecha 28 de noviembre de 2017 la SBIF actualizó los capítulos 1-7 y 11-6 de la Recopilación Actualizada de Normas en relación con las transferencias electrónicas de información y fondos y con las inversiones en sociedades en el país.

- iii) Circular N°3.628, con fecha 28 de noviembre de 2017 la SBIF actualizó la normativa relativa a emisión de tarjetas de pago implementando el nuevo Capítulo 8-41 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- iv) Circular N°3.629, con fecha 27 de diciembre de 2017 la SBIF complementó instrucciones relativas a la externalización de servicios y contratación de servicios en la nube actualizando el Capítulo 20-7 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- v) Circular N°3.630, con fecha 27 de diciembre de 2017 la SBIF informó la aplicación de reajustes a créditos adquiridos de la Asociación Nacional de Ahorro y Préstamos actualizando el Capítulo 7-1 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- vi) Circular N°3.634, con fecha 9 de marzo de 2018 la SBIF emite nuevas normativas para el computo de activos ponderados por riesgo, equivalente de créditos y límites de crédito aplicables a instrumentos derivados compensados y liquidados por una Entidad de Contraparte Central, actualizando los Capítulos 12-1 y 12-3 de la Recopilación Actualizada de Normas. La aplicación de estas instrucciones se debe efectuar a más tardar al 30 de septiembre de 2018.
- vii) Circular N°3.635, con fecha 19 de marzo de 2018 la SBIF emitió normativas que complementan las instrucciones relacionadas al Capítulo 1-13 de la Recopilación Actualizada de Normas relativas a Gobiernos Corporativos.
- viii) Circular N°3.636, con fecha 27 de marzo de 2018 la SBIF actualizó el Capítulo 6-1 de la Recopilación Actualizada de Normas informando la nueva nómica de bancos.
- ix) Carta Circular N° 01/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 23 de abril de 2018, la SBIF actualizó la información relacionada con el archivo C04 respecto de la categoría intermedia para instrumentos derivados compensado y liquidados a través de una Entidad de Contraparte Central.
- x) Circular N°3.637, con fecha 18 de mayo de 2018 la SBIF informa el nombramiento del nuevo Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras, Señor Mario Farren Risopatrón.
- xi) Carta Circular N° 02/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 13 de junio de 2018, la SBIF informó la eliminación de los archivos P23 y P32.
- xii) Circular N°3.638, con fecha 6 de julio de 2018 la SBIF complementa instrucciones sobre provisiones relacionadas con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, relacionadas con el establecimiento del método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal.
- xiii) Circular N°3.639, con fecha 7 de agosto de 2018 la SBIF emitió instrucciones para que los Bancos que mantengan a cualquier título acciones a nombre propio por cuenta de terceros, remitan a dicha Superintendencia información que permita identificar tanto a estos últimos como a las acciones mismas.
- xiv) Carta Circular N° 03/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 29 de agosto de 2018, la SBIF informa la actualización de la tabla 2 “Regiones” debido a la creación de la región XVI de Ñuble cuya vigencia rige a partir del 1° de octubre de 2018.
- xv) Circular N°3.640, con fecha 31 de agosto de 2018 la SBIF emitió instrucciones que tienen relación con los Capítulos 1-13 y 20-8 de la Recopilación Actualizada de Normas relativos a Ciberseguridad y reporte de incidentes operacionales. Con estas instrucciones actualizó lineamientos en estas materias.
- xvi) Carta Circular N°04/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 5 de septiembre de 2018, la SBIF informa la actualización de la Tabla 65 “Comunas” debido a la creación de la rige de la región XVI de Ñuble cuya vigencia rige a partir del 1° de octubre de 2018.
- xvii) Circular N°3.641, con fecha 8 de octubre de 2018 la SBIF emitió instrucciones actualizando el plazo que está definido para dar respuesta a sus clientes. A partir del 1° de noviembre de 2018 este plazo fue reducido a un máximo de diez días para dar respuestas contados desde la fecha del reclamo.
- xviii) Circular N°3.642, con fecha 9 de octubre de 2018 la SBIF emitió instrucciones complementarias en el ámbito de la ciberseguridad. Estas instrucciones entran en vigencia desde la emisión de la Circular.
- xix) Carta Circular N°05/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 26 de noviembre de 2018, la SBIF aclara uso de los códigos de actividad económica para efectos de la información enviada mediante el archivo D03.
- xx) Carta Circular N°06/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 18 de diciembre de 2018, la SBIF informa el nuevo archivo I12 sobre incidentes de ciberseguridad

- xxi) Circular N°3.643, con fecha 21 de diciembre de 2018 la SBIF emitió instrucciones actualizando normas relativas a los Capítulos 2-1, 5-1 y 6-1 corrigiendo redacción, autorizando la disolución de banco BBVA y autorizando nueva denominación para banco MUFG Bank, Ltd.
- xxii) Carta Circular N°07/2018 Manual Sistema de Información, con fecha 21 de diciembre de 2018, la SBIF informa el nuevo archivo C49. Asimismo modifica archivos C46, C47 y tablas 1, 87 y 88.
- xxiii) Circular N°3.644, con fecha 21 de diciembre de 2018 la SBIF emitió instrucciones actualizando normas sobre gestión y medición de la posición de liquidez

La administración del Banco ha implementado estas normativas sin tener efecto en sus Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

El Banco adoptó, por primera vez la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y los pronunciamientos descritos en nota 1 a los Estados Financieros Consolidados aplicables el 1 de enero de 2018, no existiendo efectos patrimoniales producto de su aplicación, por lo tanto, la información revelada al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no ha sido reexpresada en los presentes Estados Financieros Consolidados.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes Estados Financieros Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Adquisiciones

- Fusión entre City National Bank y TotalBank

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

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

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

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

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

En sesión extraordinaria de Directorio de fecha 12 de diciembre de 2017, fue aprobado por la unanimidad de los directores la suscripción del acuerdo entre Walmart Chile S.A. e Inversiones y Rentas Presto Limitada, como vendedoras y de Banco de Crédito e Inversiones y BCI Corredor de Bolsa S.A., como compradores, referido a la compraventa de acciones y de derechos sociales del ciento por ciento de las acciones y derechos de las compañías que se indican a continuación:

- i) Lider Corredor de Seguros y Gestión Financiera Limitada (SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada)
- ii) Operadora de Tarjetas Lider Servicios Financieros Limitada (Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada)

- iii) Servicios y Administración de Créditos Comerciales Lider S.A. (Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.)
- iv) Sociedad de Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Presto Limitada (Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión SSFF Limitada)
- v) Servicios y Cobranza Limitada (Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada)

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

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

b) Reforma tributaria aprobada en Congreso de los Estados Unidos de Norteamérica

En sesión extraordinaria de Directorio de fecha 26 de diciembre de 2017, se tomó conocimiento que, de conformidad con la reforma tributaria aprobada en el Congreso de los Estados Unidos de Norteamérica, que entró en vigencia a contar del 1° de enero de 2018, -entre otros aspectos- se aprobó una disminución en la tasa del impuesto federal a las empresas desde un 35% a un 21%.

Esta norma tendría un efecto favorable de largo plazo para los resultados del Banco, dada la importancia a nivel consolidado de nuestras filiales y sucursal en los Estados Unidos de Norteamérica. A diciembre de 2018, City National Bank of Florida y BCI Miami Branch, representaban un 30,27% de nuestros activos.

De conformidad con las normas contables e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el cambio de tasa anteriormente mencionado quedó reflejado en forma inmediata en los estados financieros de las instituciones financieras chilenas con operaciones en Estados Unidos de Norteamérica.

La señalada reforma impositiva, presenta los siguientes efectos:

- a) Efecto negativo en resultados de US\$40 millones, por una sola vez en los estados financieros del año 2017, originado por el recálculo del activo por impuestos diferidos en base a la nueva tasa del 21%.
- b) Durante el primer semestre de 2018 se comprobó el efecto de mayor utilidad producto del menor impuesto establecido por la reforma en los Estados Unidos de América. Dada la baja de tasa, las filiales presentaron un mayor utilidad neta de aproximadamente 18% por el efecto de la baja de tasa.

Este efecto no es comparativo dado que la nueva tasa solo comenzó a regir a partir del 1° de enero de 2018.

c) Emisión y colocación de bonos

- Durante el año 2018 no se han realizado emisiones ni colocaciones de bonos subordinados.

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de emisión	Unidad de fomento	Tasa contractual	Fecha de vencimiento
SERIE_D1	01.11.2017	3.000.000	1,84%	01.11.2023
SERIE_D2	01.11.2017	3.000.000	2,04%	01.11.2025
SERIE_D3	01.11.2017	3.000.000	2,34%	01.11.2028
SERIE_D4	01.11.2017	3.000.000	2,45%	01.11.2029
SERIE_F1	01.04.2018	3.000.000	0,00%	01.04.2022
SERIE_F2	01.04.2018	3.000.000	0,00%	01.04.2024
SERIE_F3	01.04.2018	3.000.000	2,00%	01.04.2025
SERIE_F4	01.04.2018	3.000.000	2,17%	01.04.2028
SERIE_F5	01.04.2018	3.000.000	2,36%	01.04.2029
SERIE_G1	01.06.2018	3.000.000	0,00%	01.06.2025
SERIE_G2	01.06.2018	3.000.000	0,00%	01.06.2026
SERIE_G3	01.06.2018	3.000.000	2,10%	01.06.2029

- Durante el año 2018 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en UF:

Serie	Fecha de colocación	Unidad de fomento	TIR anual	Fecha de vencimiento
SERIE_C3	03.01.2018	3.000.000	2,28%	01.07.2025
SERIE_B1	24.01.2018	300.000	1,51%	01.05.2022
SERIE_D2	13.02.2018	1.000.000	2,04%	01.11.2025
SERIE_D4	20.02.2018	3.000.000	2,45%	01.11.2029
SERIE_D3	21.02.2018	3.000.000	2,34%	01.11.2028
SERIE_D1	27.03.2018	3.000.000	1,84%	01.11.2023
SERIE_F3	22.05.2018	3.000.000	2,00%	01.04.2025
SERIE_F5	22.05.2018	3.000.000	2,36%	01.04.2029
SERIE_B1	05.07.2018	400.000	1,51%	01.05.2022
SERIE_B1	09.07.2018	50.000	1,51%	01.05.2022
SERIE_B1	09.07.2018	50.000	1,51%	01.05.2022
SERIE_B1	31.07.2018	870.000	1,51%	01.05.2022
SERIE_B2	31.07.2018	400.000	1,72%	01.05.2023
SERIE_F4	22.11.2018	2.900.000	2,17%	01.04.2028
SERIE_F4	22.11.2018	100.000	2,17%	01.04.2028
SERIE_G3	27.12.2018	3.000.000	2,10%	01.06.2029

Durante el año 2018 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en Pesos:

Serie	Fecha de emisión	Pesos chilenos	Tasa	Fecha de vencimiento
SERIE_E	01.11.2017	100.000.000.000	4,27%	01.11.2022
SERIE_H	01.06.2018	50.000.000.000	0,00%	01.06.2021

Durante el año 2018 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en Pesos:

Serie	Fecha de colocación	Pesos chilenos	TIR anual	Fecha de vencimiento
SERIE_E	18.04.2018	100.000.000.000	4,27%	01.11.2022

Durante el año 2018 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en Yen Japonés:

Serie	Fecha de emisión	Yen japonés	Tasa	Fecha de vencimiento
XS1830985781	25.05.2018	5.000.000.000	0,75%	01.12.2028

Durante el año 2018 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en Yen Japonés:

Serie	Fecha de colocación	Yen japonés	TIR anual	Fecha de vencimiento
XS1830985781	01.06.2018	5.000.000.000	0,75%	01.12.2028

Durante el año 2018 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en Dólares Americanos:

Serie	Fecha de emisión	Dólares Americanos	Tasa	Fecha de vencimiento
XS1879614755	07.09.2018	50.000.000	3,85%	13.03.2024
XS1888335194	25.09.2018	100.000.000	4,02%	04.04.2024
XS1895749593	12.10.2018	45.000.000	4,03%	19.04.2024
XS1919312626	31.11.2018	25.000.000	3,72%	07.12.2023

Durante el año 2018 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en Dólares Americanos:

Serie	Fecha de emisión	Dólares Americanos	Tasa	Fecha de vencimiento
XS1879614755	13.09.2018	50.000.000	3,85%	13.03.2024
XS1888335194	04.10.2018	100.000.000	4,02%	04.04.2024
XS1895749593	19.10.2018	45.000.000	4,03%	19.04.2024
XS1919312626	07.12.2018	25.000.000	3,72%	07.12.2023

Durante el año 2018 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en Dólares Australianos:

Serie	Fecha de emisión	Dólares Australianos	Tasa	Fecha de vencimiento
XS1859545367	18.08.2018	40.000.000	4,67%	25.07.2033
XS1879612973	07.09.2018	60.000.000	4,65%	14.09.2033
XS1897619968	17.10.2018	40.000.000	4,70%	24.10.2033

Durante el año 2018 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en Dólares Australianos:

Serie	Fecha de emisión	Dólares Australianos	Tasa	Fecha de vencimiento
XS1859545367	25.07.2018	40.000.000	4,67%	25.07.2033
XS1879612973	14.09.2018	60.000.000	4,65%	14.09.2033
XS1897619968	24.10.2018	40.000.000	4,70%	24.10.2033

d) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de marzo de 2018, se aprobó :

- Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2017, ascendente a \$371.403.139.300 (MM\$371.403), de la siguiente forma:
 - Repartir un dividendo de \$1.050 por acción entre el total de 124.944.872 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que implica destinar a este propósito la suma de \$131.192.115.600 (MM\$131.192), esto es, el 35,32% de las utilidades del Banco, y;
 - destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, a utilidades retenidas de ejercicios anteriores, esto es, la suma de \$240.211.023.700 (MM\$240.211).

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018, se aprobó:

- Capitalizar las reservas provenientes de utilidades por \$240.211.023.700 (MM\$240.211) de la siguiente forma:
 - La suma de \$54.509.736.661 (MM\$54.510) mediante la emisión de 1.290.178 acciones liberadas de pago sin valor nominal.
 - La suma de \$185.701.287.039 (MM\$185.701) sin emisión de acciones.

El capital suscrito y pagado del Banco ascendería a la suma de \$2.733.631.079.547 (MM\$2.733.631) dividido en 126.235.050 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal. Este aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°264 de 4 de junio de 2018 y está en proceso de inscripción en el registro público de valores, una vez finalizado este proceso, las acciones serán parte capital accionario.

Con fecha 9 de julio de 2018 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió certificado de inscripción en el registro público de valores respecto a la inscripción de 1.290.178 acciones liberadas de pago y sin valor nominal, emitidas con cargo al aumento de capital, proveniente de la capitalización de parte de los fondos de reserva de utilidades, acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas del 27 de marzo de 2018.

e) Aumento de capital

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

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

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

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

f) Discontinuación método de la participación inversión en sociedades

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco mantenía una inversión en Credicorp LTD. equivalente a 1,93% de participación en su patrimonio, registrada de acuerdo con el método de la participación (VP: valor patrimonial). El registro de esta inversión a VP se sustentaba en que el Banco mantenía al cierre de 2016 un director en Credicorp LTD. y por lo tanto poseía el carácter de ejercer influencia significativa dada su capacidad de intervenir en las decisiones de políticas financieras y de operación.

El 25 de enero de 2017 el Banco dejó de mantener un director en esta sociedad, con lo cual perdió su carácter de ejercer influencia significativa. De acuerdo con lo establecido por la NIC 28 párrafo 22, al perder su carácter de ejercer influencia significativa, el Banco debe discontinuar la aplicación del método de la participación del VP, medir en ese momento la participación a su valor razonable y reconocer en resultados del período la diferencia entre dicho valor razonable y el importe en libros a la fecha en que se interrumpió el método de la participación proporcional, generándose una utilidad de MM\$87.060 por aquella diferencia.

Además y de acuerdo a lo señalado en párrafo 23 de la NIC 28, el Banco reclasificó desde la cuenta de reserva de conversión en patrimonio a resultados del período la suma de MM\$14.846, que correspondía al ajuste acumulado de conversión sobre dicha inversión.

Al 31 de diciembre de 2017 se reconoce un impuesto diferido de MM\$38.612, producto de la diferencia entre el valor tributario y financiero de la inversión.

De acuerdo con lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la SBIF (Capítulo C-3), una vez realizados los ajustes señalados en los párrafos anteriores, esta inversión quedó clasificada como una "Inversión de carácter permanente minoritaria en sociedades en el exterior" a costo histórico, que corresponde al valor de mercado al momento de discontinuar el método de la participación (VP). A partir de este instante, el Banco reconocerá ingresos por esta inversión sólo por los dividendos que se perciban. De igual forma, quedó sujeta a ajuste por deterioro lo que se evaluará anualmente. De acuerdo a NIC 36 párrafo 8, "el valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable", es decir, se entenderá por deterioro cuando el valor de mercado es menor al valor libro del activo.

g) Canje acciones recibo en BCI Corredor de Bolsa S.A.

Con fecha 12 de junio de 2017, BCI Corredor de Bolsa S.A. recibió canje de 1.000.000 de acciones por la acción que posee de la Bolsa de Comercio de Santiago S.A., Bolsa de Valores (en adelante "la Bolsa de Comercio"). Este canje corresponde al proceso de desmutualización de la Bolsa de Comercio que fue acordado a través de modificación a los estatutos sociales de esta sociedad en Junta de Accionistas de fecha 17 marzo de 2016 y complementado por escritura pública de fecha 30 de enero de 2017. Esta modificación a los estatutos produjo sus efectos a partir del 21 de abril de 2017 y el proceso de canje se hizo con emisión de acciones liberadas de pago. Otra de las modificaciones a los estatutos de la Bolsa de Comercio considera

que ya no será necesario ser accionista de la Bolsa para poder operar en dicha plaza bursátil.

La sociedad optó por valorizar las acciones que posee en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile a su valor justo, reflejando los cambios en el valor justo en “Otros resultados integrales”. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción ocurrido, 8 de julio de 2016 en la Bolsa de Comercio de Santiago y 20 de julio de 2016 en la Bolsa Electrónica de Chile.

h) Cambio de Director

En sesión del Directorio del día 30 de enero de 2018, se toma conocimiento de la renuncia presentada por el señor Juan Ignacio Lagos Contardo a su cargo de Director del Banco, y designó en su reemplazo, al señor Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel, quien asumió sus funciones a contar del 31 de enero del año 2018.

NOTA 4 – COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

4.1 Adquisición y Fusión de TotalBank

i. Aspectos generales de la operación

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

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

ii. Descripción del Banco Adquirido

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

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

iii. Principales razones de la compra

Esta adquisición se enmarca dentro de la decisión de BCI de consolidar su presencia en el mercado de Florida, un mercado atractivo en tamaño y crecimiento, por lo que la institución planea convertirse en una plataforma de cobertura regional, para acompañar a sus clientes, en la medida que expandan sus operaciones fuera de Chile, a través de BCI Miami, BCI Securities INC., City National Bank of Florida y oficinas de representación.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Depósitos en bancos a la fecha de adquisición ascendían a MM\$79.658 y corresponden a la actualización de las tasas nominales a las tasas de mercado.
- Instrumentos para negociación, corresponde al ajuste de otros resultados integrales acumulados después de impuestos de la cartera AFS securities de TotalBank.
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes, son presentados netos de provisión, ingresos diferidos y descuentos. La cartera de clientes no se encuentra deteriorada en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos.

- d) Intangibles, este ajuste corresponde a tres conceptos:
- desreconocimiento de la plusvalía generada en la adquisición anterior o combinación de negocio anterior que está presente en los Estados Financieros de TotalBank,
 - activos identificados por la combinación de negocios, los cuales se detallaran en cuadro siguiente, y
 - plusvalía.

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

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

Core deposit

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

Leasehold interest

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

Mortgage Servicing Rights

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

Plusvalía

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

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

v. Otras consideraciones

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

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

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

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

4.2 Adquisición Servicios Financieros

i. Aspectos generales de la operación

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

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

ii. Descripción de las Compañías Adquiridas

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

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

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

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

iii. Principales razones de la compra

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

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

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

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

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

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

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

El ajuste presentado corresponde a:

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

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

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

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

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

Apertura de intangibles identificados en la combinación de negocios

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

Relación con clientes

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

Derecho uso de marca

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

Derecho uso de canales

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

Contratos de recaudación de servicios

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

Acuerdo de no competencia

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

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

Plusvalía

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

Los activos intangibles serán sometidos a test de deterioro de acuerdo a las definiciones y plazos de las normas financieras. Al 31 de diciembre de 2018, no hay indicios de deterioro para los intangibles adquiridos en la combinación de negocios y plusvalía.

v. Otras consideraciones

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

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

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

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

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

NOTA 5 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

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

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

Para reflejar de manera fiel la naturaleza de los negocios del Banco en los segmentos en que participa, la presentación de la nota considera lo siguiente:

1. Se asigna el resultado de la gestión de Balance a los segmentos comerciales de acuerdo a la composición de activos de cada negocio (que genera este resultado para el Banco).
2. Se asigna una mayor proporción de gastos corporativos a los segmentos comerciales, bajo la misma metodología de asignación utilizada para otros gastos de apoyo o staff (ver página siguiente).

3. Se asigna el resultado por constitución o liberación de provisiones adicionales y ajuste a provisión mínima a los segmentos según la clasificación de los clientes que las originaron.

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

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

Asignación de resultado de filiales por cliente:

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

Asignación de resultado de la gestión de balance:

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

Asignación de gastos a los segmentos comerciales:

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

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

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

Estos criterios han sido aplicados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

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 2018:

	Al 31 de diciembre de 2018									
	Banco Retail			Banco Wholesale			BCI Financial Group INC. and Subsidiaries	Servicios Financieros	Otros	Saldos Consolidados
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	MM\$				
Ingreso neto por intereses y reajustes	514.273	169.662	180.775	120.667	-133.385	223.742	9.199	-4.736	1.080.197	
Ingreso neto por comisiones	172.057	36.083	38.166	25.548	7.934	16.523	5.528	4.364	306.203	
Otros ingresos operacionales	-27.270	4.342	17.918	27.421	160.982	13.310	5.554	-3.454	198.803	
Total ingresos operacionales	659.060	210.087	236.859	173.636	35.531	253.575	20.281	-3.826	1.585.203	
Provisiones por riesgo de crédito	-157.583	-61.079	-15.008	5.627	188	-15.442	-5.149	-17.867	-266.313	
Ingreso operacional neto	501.477	149.008	221.851	179.263	35.719	238.133	15.132	-21.693	1.318.890	
Total gastos operacionales	-368.744	-104.820	-87.180	-57.752	-24.050	-150.439	-15.906	-55.386	-864.277	
RESULTADO OPERACIONAL	132.733	44.188	134.671	121.511	11.669	87.694	-774	-77.079	454.613	
Resultados por inversiones en sociedades									65.036	
Resultado antes de impuesto a la renta									519.649	
Impuesto a la renta									-123.802	
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO									395.847	

b) Volúmenes de negocios 2018:

	Al 31 de diciembre de 2018							
	Banco Retail		Banco Wholesale			BCI Financial Group INC. and Subsidiaries	Servicios Financieros	Total Segmentos
	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco Comercial	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB			
ACTIVOS	10.240.489	2.902.489	5.872.585	5.705.194	5.882.556	9.927.109	819.295	41.349.717
PASIVOS	9.091.502	2.573.473	5.183.758	5.040.764	6.364.645	8.819.390	817.822	37.891.354
PATRIMONIO								3.458.363

c) Resultados 2017:

Al 31 de diciembre de 2017

	Al 31 de diciembre de 2017								Saldos Consolidados MM\$
	Banco Retail		Banco Wholesale			División Finanzas C&IB MM\$	BCI Financial Group INC. and Subsidiaries MM\$	Otros MM\$	
	Banco Retail MM\$	Banco Empresarios MM\$	Banco Comercial MM\$	División Comercial C&IB MM\$	División Finanzas C&IB MM\$				
Ingreso neto por intereses y reajustes	395.695	146.814	165.892	109.415	-9.106	161.922	-35.804	934.828	
Ingreso neto por comisiones	157.645	35.282	34.211	21.957	9.029	12.284	-1.702	268.706	
Otros ingresos operacionales	34.004	7.149	30.669	40.636	40.698	12.815	11.197	177.168	
Total ingresos operacionales	587.344	189.245	230.772	172.008	40.621	187.021	-26.309	1.380.702	
Provisiones por riesgo de crédito	-142.774	-37.390	-7.591	-7.739	-1.939	-15.312	92	-212.653	
Ingreso operacional neto	444.570	151.855	223.181	164.269	38.682	171.709	-26.217	1.168.049	
Total gastos operacionales	-353.277	-92.033	-93.225	-62.445	-28.981	-88.499	-23.152	-741.612	
RESULTADO OPERACIONAL	91.293	59.822	129.956	101.824	9.701	83.210	-49.369	426.437	
Resultados por inversiones en sociedades								112.542	
Resultado antes de impuesto a la renta								538.979	
Impuesto a la renta								-167.554	
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO								371.425	

d) Volúmenes de negocios 2017:

	Al 31 de diciembre de 2017							Total Segmentos MM\$
	Banco Retail		Banco Wholesale			División Finanzas C&IB MM\$	BCI Financial Group INC. and Subsidiaries MM\$	
	Banco Retail MM\$	Banco Empresarios MM\$	Banco Comercial MM\$	División Comercial C&IB MM\$	División Finanzas C&IB MM\$			
ACTIVOS	9.464.879	2.685.815	5.274.142	4.902.125	5.337.481	6.218.954	33.883.396	
PASIVOS	8.553.884	2.409.619	4.725.264	4.401.851	5.417.445	5.647.047	31.155.110	
PATRIMONIO							2.728.286	

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 Flujos de Efectivo Consolidados al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	500.153	505.056
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	495.424	314.516
Depósitos en bancos nacionales	18.700	4.587
Depósitos en el exterior	1.044.480	671.573
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	2.058.757	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso netas	122.262	150.636
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.711	15.347
Contratos de retroventa	55.129	223.858
Total efectivo y equivalente de efectivo	2.239.859	1.885.573

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	146.087	159.852
Fondos por recibir	189.733	100.125
Subtotal activos	335.820	259.977
Pasivos		
Fondos por entregar	213.558	109.341
Subtotal pasivos	213.558	109.341
Operaciones con liquidación en curso netas	122.262	150.636

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	280.505	694.020
Pagarés del Banco Central de Chile	2.255	78
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.036.612	633.078
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	112.606	246.310
Depósitos a plazo	394.502	271.617
Letras de créditos	1.475	900
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	142.768	115.194
Otros instrumentos	22.692	75.386
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	2.165	95.961
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	19.958	50.646
Fondos administrados por terceros	22.838	14.526
Total	2.038.376	2.197.716

(*) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene instrumentos de intermediación financiera con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile" por MM\$149.197 y MM\$421.100, respectivamente.

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

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	95.424	0,28	11.304	0,32	-	-	106.728
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	128.434	0,27	17.437	0,29	-	-	145.871
Total	223.858		28.741		-		252.599

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	183.642	0,23	-	-	-	-	183.642
Intermediario de valores	213.936	0,22	-	-	-	-	213.936
Otra institución financiera que opera en el país	240.269	2,75	-	-	-	-	240.269
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	231.591	0,41	-	-	-	-	231.591
Total	869.438		-		-		869.438

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 31 de diciembre de 2018

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

Al 31 de diciembre de 2017

	Montos nominales		Valor razonable	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	24.270.902	23.715.845	227.110	205.843
Swaps	75.816.958	75.470.708	884.267	924.659
Opciones call	526.295	580.199	1.915	1.074
Opciones put	464.377	478.567	7.514	13.226
Futuros	2	2	-	23
Otros	-	-	-	-
Subtotal	101.078.534	100.245.321	1.120.806	1.144.825
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	1.739.195	1.504.164	64.867	53.484
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.739.195	1.504.164	64.867	53.484
Derivados de cobertura de flujo de caja				
Forwards	-	109.986	6.711	4.757
Swaps	482.331	2.099.161	173.354	276.536
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	482.331	2.209.147	180.065	281.293
Total	103.300.060	103.958.632	1.365.738	1.479.602

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 2018 y 2017 en montos nacionales:

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Bonos emitidos MX/MN	-	1.287.299	-	891.258
Créditos MX, UF	-	-	288	-
DAP MN	-	930.627	-	847.937
Inversiones MX	335.932	-	253.607	-
Macrocoberturas MN, MX	738.763	-	1.250.269	-
Obligaciones MX	-	374.544	-	-
Total	1.074.695	2.592.470	1.504.164	1.739.195

Instrumento de cobertura	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Cross Currency Swaps	832.830	917.456	341.327	1.478.047
Swap Tasa MN	930.627	-	847.937	-
Swap Tasa MX	829.013	157.239	549.931	26.117
Total	2.592.470	1.074.695	1.739.195	1.504.164

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.

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 2018 y 2017 en montos nacionales:

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Activos UF >1Y	2.101.340	-	1.504.886	-
Obligaciones futuras USD	-	62.424	-	56.836
DAP CLP	-	566.753	-	93.488
Activos UF	256.632	-	157.878	-
Créditos MX	450.840	-	-	-
Bono MN/MX	-	381.649	-	332.007
Activos USD	122.414	-	546.383	-
Total	2.931.226	1.010.826	2.209.147	482.331

Instrumento de cobertura	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
CCS	444.073	1.673.743	388.843	1.511.627
Forward UF	-	647.796	-	109.986
Forward USD	-	-	-	-
Swap Tasa	566.753	609.687	93.488	587.534
Total	1.010.826	2.931.226	482.331	2.209.147

Coberturas de inversión en el exterior:

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

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo MM\$	Pasivo	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Inversión neta en el exterior	105.370	-	216.595	-
Total	105.370	-	216.595	-

Instrumento de cobertura	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Activo MM\$	Pasivo MM\$	Activo MM\$	Pasivo MM\$
Bonos emitidos MX	-	105.370	-	216.595
Total	-	105.370	-	216.595

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

Elemento cubierto	Banda en la cual se espera se produzcan los flujos					Total MM\$
	Al 31 de diciembre de 2018					
	Dentro de 1Y MM\$	Entre 1Y 5Y MM\$	Entre 1Y 5Y MM\$	Más de 10Y MM\$		
Ingresos de flujo	656.313	2.193.526	1.193.184	78.721	4.121.744	
Egresos de flujo	(685.225)	(1.818.992)	(1.177.868)	(84.525)	(3.766.610)	
Flujos netos	(28.912)	374.534	15.316	(5.804)	355.134	
Instrumentos de cobertura						
Ingresos de flujo	685.225	1.818.992	1.177.868	84.525	3.766.610	
Egresos de flujo	(656.313)	(2.193.526)	(1.193.184)	(78.721)	(4.121.744)	
Flujos netos	28.912	(374.534)	(15.316)	5.804	(355.134)	

Elemento cubierto	Banda en la cual se espera se produzcan los flujos Al 31 de diciembre de 2017					Total MM\$
	Dentro de 1Y MM\$	Entre 1Y 5Y MM\$	Entre 1Y 5Y MM\$	Más de 10Y MM\$		
Ingresos de flujo	269.296	1.295.007	714.628	138.210	2.417.141	
Egresos de flujo	(296.364)	(1.330.603)	(709.687)	(139.910)	(2.476.564)	
Flujos netos	(27.068)	(35.596)	4.941	(1.700)	(59.423)	
Instrumentos de cobertura						
Ingresos de flujo	296.364	1.330.603	709.687	139.910	2.476.564	
Egresos de flujo	(269.296)	(1.295.007)	(714.628)	(138.210)	(2.417.141)	
Flujos netos	27.068	35.596	(4.941)	1.700	59.423	

NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	2017 MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	333.518	179.373
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(606)	(308)
Total	332.912	179.065

b) El movimiento de las provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

Detalle	Al 31 de diciembre de 2018					
	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	-	308	308	-	432	432
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	550	550	-	177	177
Provisiones liberadas	-	(252)	(252)	-	(301)	(301)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos	-	606	606	-	308	308

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

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

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

Al 31 de diciembre de 2017	Activos antes de provisiones			Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones constituidas		Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera subestándar MM\$	Cartera incumplimiento MM\$			Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales (*)	11.719.816	427.746	549.991	12.697.553	(119.980)	(51.548)	(171.528)	12.526.025
Créditos de comercio exterior	581.045	29.786	1.077	611.908	(7.492)	(16)	(7.508)	604.400
Deudores en cuentas corrientes	149.160	3.745	10.576	163.481	(1.518)	(4.560)	(6.078)	157.403
Operaciones de factoraje	857.256	13.845	6.104	877.205	(4.179)	(2.159)	(6.338)	870.867
Préstamos estudiantiles	157.375	-	21.417	178.792	-	(5.095)	(5.095)	173.697
Operaciones de leasing	1.059.998	61.746	75.718	1.197.462	(19.803)	(2.074)	(21.877)	1.175.585
Otros créditos y cuentas por cobrar	41.194	350	15.754	57.298	(9.256)	(2.789)	(12.045)	45.253
Subtotal	14.565.844	537.218	680.637	15.783.699	(162.228)	(68.241)	(230.469)	15.553.230
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	14.415	-	1.098	15.513	-	(31)	(31)	15.482
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	581.552	-	11.258	592.810	-	(4.949)	(4.949)	587.861
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.087.013	-	160.055	5.247.068	-	(26.214)	(26.214)	5.220.854
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.682.980	-	172.411	5.855.391	-	(31.194)	(31.194)	5.824.197
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.942.065	-	270.138	2.212.203	-	(121.316)	(121.316)	2.090.887
Deudores en cuentas corrientes	104.994	-	7.480	112.474	-	(6.084)	(6.084)	106.390
Deudores por tarjetas de crédito	517.492	-	8.113	525.605	-	(11.246)	(11.246)	514.359
Operaciones de leasing	2.916	-	35	2.951	-	(27)	(27)	2.924
Otros créditos y cuentas por cobrar	39.118	-	19	39.137	-	(705)	(705)	38.432
Subtotal	2.606.585	-	285.785	2.892.370	-	(139.378)	(139.378)	2.752.992
TOTAL	22.855.409	537.218	1.138.833	24.531.460	(162.228)	(238.813)	(401.041)	24.130.419

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 2018 y 2017 aproximadamente MM\$860.085 y MM\$724.983 respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$552.209 y MM\$475.430, 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 2018 y 2017:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	1.602.921	1.376.112
Ingreso financiero no devengado	(190.627)	(175.699)
Leasing financiero neto	1.412.294	1.200.413

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	294.793	276.481
Mayor a 1 año y menor a 5 años	557.968	461.141
Mayor a 5 años	559.533	462.791
Total	1.412.294	1.200.413

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\$8.091 al 31 de diciembre de 2018 y MM\$18.715 al 31 de diciembre de 2017 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

b) Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	332.587	299.866	197.252	128.059	529.839	427.925	1,76%	1,74%
Fruticultura	65.430	59.345	122.995	64.193	188.425	123.538	0,63%	0,50%
Silvicultura y extracción de madera	137.728	145.294	28.141	19.088	165.869	164.382	0,55%	0,67%
Pesca	34.139	34.499	100.680	44.292	134.819	78.791	0,45%	0,32%
Explotación de minas y canteras	59.458	48.697	105.893	107.073	165.351	155.770	0,55%	0,63%
Producción de petróleo crudo y gas natural	917	3.001	33.332	134.121	34.249	137.122	0,11%	0,56%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	232.505	207.203	142.795	157.476	375.300	364.679	1,25%	1,49%
Industria textil y del cuero	35.050	33.224	39.359	37.701	74.409	70.925	0,25%	0,29%
Industria de la madera y muebles	34.065	31.006	12.348	9.201	46.413	40.207	0,15%	0,16%
Industria del papel, imprentas y editoriales	41.697	38.371	70.207	11.052	111.904	49.423	0,37%	0,20%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	144.068	134.167	54.683	88.341	198.751	222.508	0,66%	0,91%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	345.006	316.346	79.610	62.134	424.616	378.480	1,41%	1,54%
Otras industrias manufactureras	32.938	23.582	203.278	147.900	236.216	171.482	0,78%	0,70%
Electricidad, gas y agua	287.505	415.141	248.321	218.906	535.826	634.047	1,78%	2,58%
Construcción de viviendas	157.470	145.383	47.722	13.072	205.192	158.455	0,68%	0,65%
Otras obras y construcciones	1.205.461	989.766	302.453	197.452	1.507.914	1.187.218	5,01%	4,84%
Comercio al por mayor	842.990	706.452	639.843	634.480	1.482.833	1.340.932	4,93%	5,47%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	618.790	518.329	802.362	390.200	1.421.152	908.529	4,72%	3,70%
Transporte y almacenamiento	345.489	352.807	371.484	329.937	716.973	682.744	2,38%	2,78%
Comunicaciones	155.788	119.104	132.199	99.032	287.987	218.136	0,96%	0,89%
Establecimientos financieros y de seguros	2.283.294	2.029.920	311.597	300.210	2.594.891	2.330.130	8,62%	9,50%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.771.120	1.559.611	2.220.568	1.552.994	3.991.688	3.112.605	13,26%	12,69%
Servicios comunales, sociales y personales	1.546.692	1.374.553	2.061.873	1.451.118	3.608.565	2.825.671	11,99%	11,53%
Subtotal	10.710.187	9.585.667	8.328.995	6.198.032	19.039.182	15.783.699	63,25%	64,34%
Colocaciones para vivienda	5.861.054	5.272.527	1.519.453	582.864	7.380.507	5.855.391	24,52%	23,87%
Colocaciones de consumo	3.610.638	2.746.350	69.535	146.020	3.680.173	2.892.370	12,23%	11,79%
Total	20.181.879	17.604.544	9.917.983	6.926.916	30.099.862	24.531.460	100,00%	100,00%

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de	162.228	238.813	401.041	150.396	219.270	369.666
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(8.186)	(67.360)	(75.546)	(28.212)	(60.063)	(88.275)
Colocaciones para vivienda	-	(8.249)	(8.249)	-	(7.326)	(7.326)
Colocaciones de consumo	-	(163.458)	(163.458)	-	(134.148)	(134.148)
Total de castigos	(8.186)	(239.067)	(247.253)	(28.212)	(201.537)	(229.749)
Provisiones constituidas	32.482	300.604	333.086	59.876	227.369	287.245
Provisiones liberadas	(4.189)	(13.105)	(17.294)	(19.832)	(6.289)	(26.121)
Adquisición TotalBank (*)	2.027	5.779	7.806	-	-	-
Adquisición Servicios Financieros (*)	-	79.381	79.381	-	-	-
Saldos	184.362	372.405	556.767	162.228	238.813	401.041

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

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

	Al 31 diciembre de	
	2018 MM\$	2017 MM\$
Provisiones individuales y grupales	556.767	401.041
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (nota 21)	29.643	19.179
Provisiones adicionales (nota 21)	67.872	67.296
Provisiones mínimas 0,50% (nota 21)	6.554	6.353
Provisiones por riesgo país (nota 21)	2.547	2.368
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (nota 10)	606	308
Total	663.989	496.545

Durante los ejercicios 2018 y 2017, 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 y sin garantía, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	683.033	232.025	72.075	987.133	622.173	161.601	83.334	867.108
Deuda sin garantía	114.789	3.429	241.654	359.872	150.017	10.810	202.451	363.278
Total	797.822	235.454	313.729	1.347.005	772.190	172.411	285.785	1.230.386

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$	Comerciales MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total MM\$
Deuda garantizada	187.489	66.384	4.422	258.295	155.963	65.812	4.510	226.285
Deuda sin garantía	79.950	8.814	66.096	154.860	79.799	2.491	37.770	120.060
Total	267.439	75.198	70.518	413.155	235.762	68.303	42.280	346.345

f) Cartera corriente y vencida

	Normal				Subestándar		
	Comercial MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total normal MM\$	Comercial MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$
Cartera corriente o estándar	14.542.277	5.681.017	2.602.951	22.826.245	533.907	-	-
Mora 1 a 29 días	15.264	1.421	2.583	19.268	3.143	-	-
Mora 30 a 89 días	8.303	542	1.051	9.896	168	-	-
Mora 90 días o más	-	-	-	-	-	-	-
Total cartera antes de provisiones	14.565.844	5.682.980	2.606.585	22.855.409	537.218	-	-
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,16%	0,03%	0,14%	0,13%	0,62%	0,00%	0,00%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Al 31 de diciembre de 2018

	Incumplimiento				Total cartera				
	Total subestándar MM\$	Comercial MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total incumplimiento MM\$	Comercial MM\$	Vivienda MM\$	Consumo MM\$	Total cartera MM\$
	511.885	461.769	213.801	251.473	927.043	18.320.092	7.300.613	3.605.446	29.226.151
	8.147	9.757	1.637	3.033	14.427	481.920	36.736	13.359	532.015
	116	22.850	5.679	14.132	42.661	40.697	28.821	16.277	85.795
	291	196.182	14.337	45.091	255.610	196.473	14.337	45.091	255.901
	520.439	690.558	235.454	313.729	1.239.741	19.039.182	7.380.507	3.680.173	30.099.862
	1,59%	4,72%	3,11%	5,47%	4,60%	2,74%	0,89%	0,81%	2,05%
	0,06%	28,41%	6,09%	14,37%	20,62%	1,03%	0,19%	1,23%	0,85%

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y mantenidos hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos						
Del Estado y del Banco Central (a):						
Instrumentos del Banco Central (b)	42.507	-	42.507	91.781	-	91.781
Bonos o pagarés de la Tesorería	677.047	-	677.047	680.164	-	680.164
Otros instrumentos fiscales	6.049	-	6.049	8.315	-	8.315
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	112.231	-	112.231	119.753	-	119.753
Bonos y efectos de comercio de empresas	11.499	-	11.499	22.172	-	22.172
Otros instrumentos emitidos en el país (c)	1.899	-	1.899	1.901	-	1.901
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros (d)	82.554	2.780	85.334	76.487	800	77.287
Otros instrumentos emitidos en el exterior	2.295.669	-	2.295.669	1.531.109	-	1.531.109
Totales	3.229.455	2.780	3.232.235	2.531.682	800	2.532.482

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación clasificados en cartera disponible para la venta.
- (b) Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene instrumentos del Banco Central de Chile, vendidos con pactos de retrocompra clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile", al 31 de diciembre de 2017 mantiene cartera por MM\$41.244.

- (c) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A., en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valparaíso y Bolsa de Productos Agropecuario S.A. Estas acciones se valorizan según su valor justo.
- (d) Otros instrumentos emitidos en el exterior mantenido al vencimiento, corresponde a la cartera de la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries que reconoce en su Estado de Situación Financiera, inversiones en Bonos del Gobierno que mantiene el City National Bank of Florida (CNB), cuya intención es mantenerlos hasta su vencimiento.

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

- a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2018			Resultado devengado MM\$	Al 31 de diciembre de 2017			Resultado devengado MM\$
	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$		Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	8.356	12,71	1.062	108	7.484	12,71	951	134
Combank S.A.	6.106	11,74	717	43	5.838	10,33	603	45
Transbank S.A.	69.358	8,72	6.047	1.087	56.804	8,72	4.953	706
Nexus S.A.	16.805	12,90	2.168	368	13.781	12,90	1.778	442
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.952	13,61	1.626	62	11.490	13,61	1.564	73
AFT S.A.	17.978	20,00	3.596	582	15.490	20,00	3.098	316
Centro de Compensación Automatizado S.A.	5.592	33,33	1.864	434	4.696	33,33	1.565	399
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	4.161	7,03	293	52	3.667	7,03	258	56
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			56	-			34	-
Acciones FED y FHLB (*)			-	-			-	2.720
Acciones Bladex			219	226			219	125
Credicorp LTD.(**)			20.180	60.768			186.851	106.232
Otras acciones			200	22			18	87
Total			38.028	63.752			201.892	111.335
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	11.398	50,00	5.699	701	9.997	50,00	4.998	700
Artikos Chile S.A.	2.025	50,00	1.013	583	1.654	50,00	828	507
Total			6.712	1.284			5.826	1.207
Total inversiones en sociedades			44.740	65.036			207.718	112.542

(*) Corresponden a acciones que reconoce la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries en su Estado de Situación Financiera Consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank of Florida (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHBL) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el Estado de Florida. Al 30 de junio de 2017 estas acciones fueron reclasificadas a otros activos de acuerdo a lo requerido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Ver nota 3f) de hechos relevantes.

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Saldo al 1 de enero de	207.718	187.958
Adquisición de inversiones	293	40.410
Ajuste por conversión (*)	653	(601)
Participación sobre resultados	65.036	112.542
Venta inversión en sociedades (***)	(221.098)	(61.673)
Dividendos percibidos	(7.413)	(5.367)
Ajuste provisión dividendos mínimos y resultados	109	(16.939)
Provisión dividendos mínimos	(558)	(418)
Acciones FED y FHLB (**)	-	(48.194)
Saldos	44.740	207.718

(*) Corresponde a diferencia de cambio producida por inversiones en el extranjero (Credicorp LTD. en 2018 y acciones FED y FHLB y Credicorp LTD. en 2017)

(**) Corresponden a acciones de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHBL), las que al 30 de junio de 2017 fueron reclasificadas a otros activos.

(***) Corresponde a ventas de acciones de Credicorp LTD. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 2018, 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	6.084	14.741	9.907	2.562	35.153	(26.285)	851
Combank S.A.	11,74	5.871	857	622	-	3.302	(2.435)	384
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	18.842	6.430	10.111	3.202	6.254	(3.936)	454
Transbank S.A.	8,72	818.587	85.971	833.788	1.412	185.993	(166.364)	12.470
Nexus S.A.	12,9	12.918	22.221	14.179	4.156	50.320	(46.426)	2.850
AFT S.A.	20	55.401	416	36.676	1.164	3.435	-	2.908
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	3.088	3.984	1.321	160	9.842	(6.628)	916
Servipag Ltda.	50	59.142	15.372	57.847	5.268	42.678	(25.280)	1.401
Artikos Chile S.A.	50	1.397	1.503	875	-	4.282	(737)	1.167
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	153	4.239	231	-	1	(35)	762

2) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2017, 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	6.371	14.864	8.701	5.049	34.044	(26.592)	1.056
Combank S.A.	10,33	5.114	1.224	500	-	3.086	(2.173)	439
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	13,61	11.271	6.643	3.303	3.112	6.314	(3.793)	536
Transbank S.A.	8,72	744.681	76.097	763.236	738	172.291	(158.125)	8.095
Nexus S.A.	12,9	11.114	21.556	13.735	5.153	49.403	(44.664)	3.427
AFT S.A.	20	52.201	849	36.642	918	3.358	-	1.583
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	2.350	4.520	1.826	349	8.826	(6.102)	708
Servipag Ltda.	50	56.102	16.669	56.311	6.463	40.578	(24.797)	1.401
Artikos Chile S.A.	50	1.231	1.246	823	-	4.001	(806)	1.013
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	51	3.669	60	-	1	(33)	802

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2018				
	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	5	73.700	(49.055)	24.645
Intangibles generados internamente (b)	6	5	183.886	(88.665)	95.221
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	6	83.434	(20.023)	63.411
Leasehold interest	30	27	5.006	(774)	4.232
Relación con clientes	10	10	28.169	-	28.169
Otros	10	10	21.698	(179)	21.519
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	12.485	-	12.485
Goodwill	-	-	132.515	-	132.515
Total			540.893	(158.696)	382.197

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2017		
			Saldo bruto MM\$	Amortización acumulada MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	5	56.171	(37.004)	19.167
Intangibles generados internamente (b)	6	5	241.999	(136.277)	105.722
Intangibles amortizable en combinación de negocios (c)					
Core deposit	9	7	38.468	(10.459)	28.009
Leasehold interest	30	28	2.468	(442)	2.026
Intangibles no amortizable en combinación de negocios (c)					
Trade name	-	-	11.078	-	11.078
Goodwill	-	-	9.895	-	9.895
Total			360.079	(184.182)	175.897

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

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

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

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

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

	Intangibles amortizables en combinación de negocios							Total MM\$
	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Core deposit MM\$	Leasehold interest MM\$	Trade name MM\$	Goodwill MM\$		
Saldos al 1 de enero de 2017	51.650	213.724	41.917	2.689	12.072	10.782	332.834	
Adquisiciones	7.058	59.577	-	-	-	-	66.635	
Retiros/traspasos	(2.537)	(31.302)	-	-	-	-	(33.839)	
Variación tipo de cambio	-	-	(3.449)	(221)	(994)	(887)	(5.551)	
Otros	-	-	-	-	-	-	-	
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2017	56.171	241.999	38.468	2.468	11.078	9.895	360.079	
Amortización del ejercicio	(5.887)	(21.035)	(4.992)	(211)	-	-	(32.125)	
Amortización acumulada	(33.577)	(115.242)	(6.236)	(263)	-	-	(155.318)	
Otros	2.460	-	769	32	-	-	3.261	
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	
Total amortización y deterioro acumulado	(37.004)	(136.277)	(10.459)	(442)	-	-	(184.182)	
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	19.167	105.722	28.009	2.026	11.078	9.895	175.897	

Al 31 de diciembre de 2017, 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 no provocaron la necesidad de registrar efectos por deterioro y así mismo, no hubo indicadores de deterioro tanto para los activos intangibles con vida útil definida como indefinida, registradas en la adquisición de City National Bank of Florida (CNB).

NOTA 15 - ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018					
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	35	30	303.819	(78.582)	225.237
Equipos	4	3	154.569	(116.245)	38.324
Otros activos fijos	8	6	49.987	(32.312)	17.675
Total			508.375	(227.139)	281.236

Al 31 de diciembre de 2017					
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	34	30	292.434	(71.631)	220.803
Equipos	4	4	142.881	(112.885)	29.996
Otros activos fijos	8	6	51.728	(32.236)	19.492
Total			487.043	(216.752)	270.291

b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

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

	Edificios y terrenos MM\$	Equipos MM\$	Otros activos fijos MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2017	290.898	131.519	52.768	475.185
Adiciones	13.904	17.391	10.405	41.700
Retiros/bajas/ventas	(9.134)	(5.581)	(386)	(15.101)
Trasposos	571	-	(9.444)	(8.873)
Otros	(3.805)	(448)	(52)	(4.305)
Deterioros	-	-	(1.563)	(1.563)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2017	292.434	142.881	51.728	487.043
Depreciación del ejercicio	(8.646)	(15.748)	(3.757)	(28.151)
Otros ajustes	259	6.065	764	7.088
Depreciaciones acumuladas	(63.244)	(103.202)	(29.243)	(195.689)
Deterioros	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	(71.631)	(112.885)	(32.236)	(216.752)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	220.803	29.996	19.492	270.291

- c) Al 31 de diciembre de 2018 y el 2017 el efecto por deterioros corresponde a MM\$65 y MM\$1.563 respectivamente, corresponde a los otros activos fijos.

NOTA 16 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N°21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a MM\$142.425 al 31 de diciembre de 2018 (activo por MM\$6.832 al 31 de diciembre de 2017). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	2017 MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 27% para 2018 y 25,5% para 2017)	(244.241)	(87.722)
Provisión año anterior	(16.038)	880
Provisión 40% impuesto único	(69)	(343)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	103.436	83.265
Crédito por gastos por capacitación	1.902	1.800
Crédito por adquisición de activos fijos	16	3
Crédito por donaciones	1.861	1.505
Impuesto renta por recuperar de años anteriores	8.820	5.625
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.888	1.819
Total	(142.425)	6.832

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

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Chile MM\$	Florida MM\$	Total MM\$
Activo por impuesto corriente	3.411	11.473	14.884
Pasivo por impuesto corriente	(157.309)	-	(157.309)
Neto total	(153.898)	11.473	(142.425)

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Chile MM\$	Florida MM\$	Total MM\$
Activo por impuesto corriente	2.061	12.251	14.312
Pasivo por impuesto corriente	(7.480)	-	(7.480)
Neto total	(5.419)	12.251	6.832

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	2017 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(244.241)	(87.722)
Superávit/déficit provisión del año anterior	7.646	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	112.889	(79.685)
Subtotal	(123.706)	(167.407)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(96)	(153)
Otros	-	6
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(123.802)	(167.554)

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 2018 y 2017:

	Al 31 de diciembre de			
	2018		2017	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		519.649		538.979
Impuesto a la tasa impositiva vigente	27,000	140.305	25,500	137.440
Efecto de tasas impositivas corrientes, filiales en Florida			1,664	8.968
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:				
Diferencias permanentes	(1,723)	(8.952)	(0,655)	(3.528)
Efecto cambio tasa impuestos diferidos, filiales en Florida			5,663	30.524
Impuestos años anteriores				
Impuesto único (gastos rechazados)	0,018	96	0,028	153
Otros	(1,471)	(7.647)	(1,114)	(6.003)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	23,824	123.802	31,086	167.554

La tasa efectiva por impuesto a la renta para los ejercicios 2018 y 2017 es 23,824% y 31,086%, respectivamente.

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

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados Al 31 de diciembre de		Efecto en el ejercicio Al 31 de diciembre de	
	2018 MM\$	2017 MM\$	2018 MM\$	2017 MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(2.473)	(2.673)	200	525
Cobertura de flujo de caja	3.230	2.441	789	(2.071)
Efecto por impuesto diferido en patrimonio	757	(232)	989	(1.546)

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIC 12.

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

	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	81.773	-	81.773	69.187	-	69.187
Provisión por vacaciones y bonos al personal	27.917	-	27.917	29.139	-	29.139
Operaciones leasing (neto)	87.241	-	87.241	17.776	-	17.776
Otros	16.803	-798	16.005	168	-2.107	-1.939
Activo fijo	-	-17.031	-17.031	-	-17.906	-17.906
Activos transitorios	-	-32.451	-32.451	-	-35.825	-35.825
Inversión en sociedades Credicorp LTD. (*)	-	-6.554	-6.554	-	-41.593	-41.593
Operaciones contratos derivados	-	-8.123	-8.123	-	-2.441	-2.441
Diferencias temporales generadas en Florida	70.225	-49.510	20.715	54.267	-23.253	31.014
Adquisición Servicios Financieros	19.026	-	19.026	-	-	-
Total activo (pasivo) neto	302.985	-114.467	188.518	170.537	-123.125	47.412
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	757	-	757	-	-232	-232
Efecto neto por impuesto diferido activo	303.742	-114.467	189.275	170.537	-123.357	47.180

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

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

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

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Chile MM\$	Florida MM\$	Total MM\$
Activo por impuesto diferido	17.146	31.014	48.160
Pasivo por impuesto diferido	(748)	-	(748)
Neto total	16.398	31.014	47.412
Impuesto diferido en patrimonio	(232)	-	(232)
Neto total por impuesto diferido	16.166	31.014	47.180

f) Complementaria de impuesto corriente e impuestos diferido.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018	Activos a valor tributario			
	Activos a valor de estados financieros MM\$	Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	10.831.001	10.822.949	213.734	137.538
Colocaciones de consumo	3.005.558	3.016.520	6.941	47.291
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	5.861.054	5.861.066	262.584	2.412

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2017	Activos a valor tributario			
	Activos a valor de estados financieros MM\$	Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	9.793.906	9.790.736	191.201	124.986
Colocaciones de consumo	2.761.706	2.769.814	6.744	41.169
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	5.272.527	5.272.746	239.016	2.262

b. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 1.01.2018 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2018 MM\$
Colocaciones comerciales	124.986	(51.848)	140.347	(75.947)	137.538
Colocaciones de consumo	41.169	(148.407)	191.160	(36.631)	47.291
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.262	-	2.283	(2.133)	2.412

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 1.01.2017 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2017 MM\$
Colocaciones comerciales	99.394	(71.549)	160.879	(63.738)	124.986
Colocaciones de consumo	37.240	(130.168)	166.743	(32.646)	41.169
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.951	-	3.080	(3.769)	2.262

c. Castigo y recuperaciones

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2018	MM\$	Aplicación de art.31 N°4 incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos art.31 N°4 inciso segundo	19.782	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	58.550		

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2017	MM\$	Aplicación de art.31 N°4 incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos art.31 N°4 inciso segundo	-	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	54.511		

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018 MM\$	2017 MM\$
Activos para leasing (a)	121.767	109.899
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	2.099	1.844
Bienes adjudicados en remate judicial	3.416	14.376
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(66)	(1.145)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	337.738	225.716
Inversiones en oro	4.017	3.636
IVA crédito fiscal	9.280	7.394
Gastos pagados por anticipado	71.057	56.783
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	26.351	21.035
Cuentas por cobrar	76.534	49.297
Valores por recuperar	109.393	28.516
Ajuste de valoración por macrocoberturas	-	-
Derechos por seguros a favor de City National Bank of Florida (CNB) (d)	239.542	173.744
Otros activos	36.675	14.246
Acciones FED y FHLB (e)	69.414	47.949
Total	1.107.217	753.290

- (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.
- (e) Corresponden a acciones que reconoce la filial BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries en su Estado de Situación Financiera Consolidado, por títulos accionarios que debe adquirir City National Bank of Florida (CNB) de la Federal Reserve (FED) y de Federal Home Bank Loans (FHBL) con la finalidad de participar en el fondeo que entregan estos organismos gubernamentales, de Estados Unidos a los Bancos establecidos en el Estado de Florida.

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el ejercicio 2018 y 2017, es el siguiente:

	Provisión MM\$
Saldo al 1 de enero de 2018	1.145
Constitución de provisiones	66
Liberación de provisiones	(1.145)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	66
Saldo al 1 de enero de 2017	76
Constitución de provisiones	1.198
Liberación de provisiones	(129)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.145

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	2017 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	11.065.440	8.451.948
Otros depósitos y cuentas a la vista	679.737	664.243
Otras obligaciones a la vista	477.362	417.933
Total	12.222.539	9.534.124
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	12.280.803	10.643.337
Cuentas de ahorro a plazo	47.100	47.921
Otros saldos acreedores a plazo	873	1.088
Total	12.328.776	10.692.346

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	2017 MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	10.503	-
Subtotal	10.503	-
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	1.286.552	655.833
Otras obligaciones	305.744	240.803
Subtotal	1.592.296	896.636
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	515.446	387.908
Préstamos y otras obligaciones	639.904	469.812
Subtotal	1.155.350	857.720
Total	2.758.149	1.754.356

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	2017 MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	14.783	31.836
Otras obligaciones en el país	34.023	31.052
Obligaciones con el exterior	706.131	616.491
Total	754.937	679.379
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	13.232	17.785
Bonos corrientes	5.043.156	4.097.719
Bonos subordinados	921.560	904.803
Total	5.977.948	5.020.307

b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

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

	Al 31 de diciembre de 2017		Total
	Largo plazo MM\$	Corto plazo MM\$	MM\$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	3.739.894	357.825	4.097.719
Bonos subordinados	900.917	3.886	904.803
Total	4.640.811	361.711	5.002.522

c) Al 31 de diciembre de 2018, 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_AK	500.000.000.000	53.750.000.000	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	17.862.594.154	17.863
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.502.565.202	48.503
SERIE_E	100.000.000.000	100.000.000.000	01/11/2017	01/11/2022	4,27%	99.857.709.371	99.858
SERIE_H	50.000.000.000	-	01/06/2018	01/06/2021	-	-	-
Ajuste valor razonable (cobertura <i>fair value</i>)						2.127.202.021	2.127
Subtotal	700.000.000.000	203.750.000.000				168.350.070.748	168.351

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MMS
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.838.707	271.212
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,44%	9.836.841	271.160
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	-	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	-	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	13.310.000	01/10/2014	01/10/2019	2,50%	13.211.499	364.185
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,25%	19.844.285	547.023
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.067.154	84.549
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.051.523	84.118
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.023.263	83.339
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.044.607	83.927
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.010.638	82.991
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,52%	3.046.376	83.976
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.014.524	83.098
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.006.711	82.882
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,75%	3.039.033	83.773
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.976.624	82.053
SERIE_B1	3.000.000	3.000.000	01/05/2017	01/05/2022	1,51%	3.058.365	84.306
SERIE_B2	3.000.000	2.380.000	01/05/2017	01/05/2023	1,72%	2.416.418	66.610
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,25%	3.009.129	82.949
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	2.990.677	82.440
SERIE_C3	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2025	2,28%	2.981.579	82.190
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.946.737	81.229
SERIE_D1	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2023	1,84%	3.033.001	83.607
SERIE_D2	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2025	2,04%	3.003.804	82.802
SERIE_D3	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2028	2,34%	2.923.742	80.595
SERIE_D4	3.000.000	3.000.000	01/11/2017	01/11/2029	2,45%	2.885.518	79.542
SERIE_F1	3.000.000	-	01/04/2018	01/04/2022	-	-	-
SERIE_F2	3.000.000	-	01/04/2018	01/04/2024	-	-	-
SERIE_F3	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2025	2,00%	3.016.417	83.150
SERIE_F4	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2028	2,17%	2.974.811	82.003
SERIE_F5	3.000.000	3.000.000	01/04/2018	01/04/2029	2,36%	2.920.242	80.499
SERIE_G1	3.000.000	-	01/06/2018	01/06/2025	-	-	-
SERIE_G2	3.000.000	-	01/06/2018	01/06/2026	-	-	-
SERIE_G3	3.000.000	3.000.000	01/06/2018	01/06/2029	2,10%	2.979.666	82.137
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						397.569	10.957
Subtotal	164.000.000	124.690.000				124.549.460	3.433.302

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

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA EURO							
Serie	Monto emitido EU	Monto colocado EU	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MM\$
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,89%	19.829.760	15.743
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)							
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.829.760	15.743

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

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocado YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.090.628.810	63.407
XS1830985781	5.000.000.000	5.000.000.000	01/06/2018	01/12/2028	0,750%	4.943.572.664	31.064
Subtotal	15.100.000.000	15.100.000.000				15.034.201.474	94.471
Total bonos corrientes							5.043.156

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

TOTAL BONOS **5.964.716**

d) Al 31 de diciembre de 2017, 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_AK	500.000.000.000	53.750.000.000	01/11/2014	01/11/2019	5,31%	51.690.558.554	51.691
SERIE_AM	50.000.000.000	50.000.000.000	01/06/2016	01/06/2023	4,90%	48.176.505.967	48.177
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						1.026.226.891	1.026
Subtotal	550.000.000.000	103.750.000.000				100.893.291.412	100.894

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%	9.873.378	263.193
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.792.675	261.041
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.818.885	261.740
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%	13.438.389	356.865
SERIE_AJ2	20.000.000	20.000.000	01/10/2014	01/10/2024	2,23%	19.909.693	530.729
SERIE_AL1	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2022	1,89%	3.100.644	82.653
SERIE_AL2	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2023	2,15%	3.077.374	82.033
SERIE_AL3	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2024	2,40%	3.042.316	81.098
SERIE_AL4	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2028	2,36%	3.064.377	81.686
SERIE_AL5	3.000.000	3.000.000	01/06/2016	01/06/2031	2,50%	3.026.905	80.688
SERIE_AN1	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2021	1,50%	3.076.124	82.000
SERIE_AN2	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2024	1,95%	3.032.019	80.824
SERIE_AN3	3.000.000	3.000.000	01/12/2016	01/12/2026	2,00%	3.022.957	80.582
SERIE_A1	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2022	1,72%	3.062.422	81.634
SERIE_A2	3.000.000	3.000.000	01/04/2017	01/04/2027	2,18%	2.988.468	79.663
SERIE_B1	3.000.000	1.330.000	01/05/2017	01/05/2022	1,54%	1.360.885	36.469
SERIE_B2	3.000.000	1.980.000	01/05/2017	01/05/2023	1,87%	2.011.539	53.906
SERIE_C1	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/01/2022	2,24%	3.002.404	80.459
SERIE_C2	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2023	2,32%	2.982.591	79.928
SERIE_C3	3.000.000	-	01/07/2017	01/07/2025	-	-	-
SERIE_C4	3.000.000	3.000.000	01/07/2017	01/07/2026	2,42%	2.936.672	78.697
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)							10.555
Subtotal	138.000.000	105.620.000				105.620.717	2.826.443

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto emitido USD	Monto colocado USD	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM\$
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	503.476.322	309.875
XS1655597034	50.000.000	50.000.000	01/08/2017	01/08/2022	2,96%	50.024.683	30.789
XS1692845396	50.000.000	50.000.000	06/10/2017	06/10/2022	3,00%	49.798.425	30.649
US05890MAA18	500.000.000	500.000.000	12/10/2017	12/10/2027	3,65%	491.512.953	302.511
XS1703060829	50.000.000	50.000.000	19/10/2017	19/10/2022	2,41%	49.620.208	30.540
XS1702405702	40.000.000	40.000.000	20/10/2017	20/10/2022	2,36%	39.721.488	24.447
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(6.611.008)	(4.068)
Subtotal	1.190.000.000	1.190.000.000 (*)				1.177.543.071	724.743

(*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontados 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 colocado EU	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado EU	Saldo adeudado MM\$
XS1493734971	20.000.000	20.000.000	23/09/2016	23/09/2024	0,89%	19.781.537	14.618
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)							
Subtotal	20.000.000	20.000.000				19.781.537	14.618

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA AUD							
Serie	Monto emitido AUD	Monto colocado AUD	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado AUD	Saldo adeudado MM\$
XS1717587007	80.000.000	80.000.000	15/11/2017	15/11/2027	4,15%	79.462.349	38.206
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						229.031	110
Subtotal	80.000.000	80.000.000				79.691.380	38.316

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto emitido CHF	Monto colocado CHF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MM\$
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,12%	150.455.833	95.014
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,87%	149.850.950	94.632
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,25%	149.870.707	94.645
XS1520623627	90.000.000	90.000.000	17/11/2016	17/11/2021	0,00%	89.145.048	56.296
Ajuste valor razonable (cobertura fair value)						(4.591.020)	(2.899)
Subtotal	540.000.000	540.000.000				534.731.518	337.688

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto emitido YEN	Monto colocado YEN	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado YEN	Saldo adeudado MM\$
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,81%	10.069.849.653	55.017
Subtotal	10.100.000.000	10.100.000.000				10.069.849.653	55.017
Total bonos corrientes							4.097.719

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado 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%	145.793	3.886
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	538.919	14.366
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	199.043	5.306
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	697.059	18.581
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.101.807	29.371
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	995.414	26.535
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	984.023	26.231
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	704.932	18.791
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.353.113	36.070
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.421.129	37.883
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.905.658	50.799
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.347.985	62.590
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.934.604	51.570
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.595.193	149.150
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.606.569	96.140
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.690.195	71.712
SERIE_AH	15.000.000	9.000.000	01/09/2013	01/09/2043	3,63%	7.721.262	205.822
Total bonos subordinados	52.600.000	46.600.000				33.942.698	904.803
TOTAL BONOS							5.002.522

NOTA 21 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	85.483	52.481
Provisiones para dividendos mínimos	118.738	111.421
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	29.643	19.179
Provisiones por contingencias (*)	97.882	89.224
Provisiones por riesgo país	2.547	2.368
Total	334.293	274.673

(*) Incluye, entre otros, provisiones adicionales por MM\$67.872 (MM\$67.296 en 2017), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco (ver nota 1, letra ab), literal i y nota 11 letra c).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal por MM\$6.554 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$6.353 en 2017) (ver nota 1, letra ab), literal ii y nota 11 letra c).

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	73.014	41.426
Provisión de vacaciones	12.469	11.055
Total	85.483	52.481

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 2018 y 2017, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	909	499
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	4
Cartas de crédito documentarias emitidas	265	255
Boletas de garantía	6.261	5.655
Líneas de crédito de libre disposición	20.482	10.650
Otros compromisos de crédito	1.725	2.116
Total	29.643	19.179

d) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2018 y 2017:

	PROVISIONES SOBRE					Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Dividendos mínimos MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Contingencias MM\$	Riesgo país MM\$	
Al 1 de enero de 2018	52.481	111.421	19.179	89.224	2.368	274.673
Provisiones constituidas	59.432	118.738	7.359	16.996	326	202.851
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	-29.901	-111.421	-1.762	-6.779	-144	-150.007
Variación tipo de cambio	3.471	-	691	-1.559	-3	2.600
Adquisición filiales Servicios Financieros	-	-	4.176	-	-	4.176
Al 31 de diciembre de 2018	85.483	118.738	29.643	97.882	2.547	334.293
Al 1 de enero de 2017	48.906	102.049	20.179	90.435	1.926	263.495
Provisiones constituidas	32.068	111.391	4.111	6.899	632	155.101
Aplicaciones/liberaciones de provisiones	-26.665	-102.019	-5.023	-7.690	-12	-141.409
Variación tipo de cambio	-1.828	-	-88	-420	-178	-2.514
Al 31 de diciembre de 2017	52.481	111.421	19.179	89.224	2.368	274.673

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
Cuentas y documentos por pagar	347.111	263.564
Ingresos percibidos por adelantado	22.065	19.792
Ajustes valorización por macrocoberturas	2.009	3.407
Acreedores varios	410.022	437.544
Otros pasivos	11.973	8.777
Total	793.180	733.084

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 2018 MM\$	Al 31 de diciembre de 2017 MM\$
CRÉDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	220.765	86.585
Cartas de créditos del exterior confirmadas	4.326	8.459
Cartas de créditos documentarias emitidas	272.299	140.514
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	1.008.298	1.036.913
Boletas de garantía en moneda extranjera	537.802	335.977
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	6.694.941	4.958.958
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	11.981	19.012
Otros	513.245	455.542
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	46.587	32.626
Cobranzas del país	181.001	176.227
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	51.291	57.039
Totales	9.542.536	7.307.852

b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

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

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de diciembre de 2018, 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\$40.679 (MM\$150.571 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, 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\$4.993 (MM\$3.997 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV en derivados, en la Bolsa de Comercio de Santiago MM\$295 (MM\$246 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$71 (MM\$62 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$289 (MM\$287 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, mantiene constituida una garantía ascendente a 20.000UF para cumplir con lo dispuesto en el artículo N°30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2018 N°330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2019 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 2018, cuenta con un seguro tomado con Orion Seguros Generales, que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2017 hasta el 31 de mayo de 2019, con una cobertura de 250.000UF.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de diciembre de 2018, 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°149506 por un monto asegurado de 500UF contratada con FDI Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2018 hasta el 14 de abril de 2019, 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°61534 por un monto asegurado de 60.000UF con deducible de 500UF contratada con HDI Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2018 hasta el 14 de abril de 2019, 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 2018, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores en Factor Chain Internacional (Asociación Global de la Industria Financiera para cuentas por cobrar) por MM\$243 (MM\$154 en diciembre de 2017) equivalentes a US\$350.000,00 (US\$4.630.000,00 en diciembre de 2017) de los cuales, se han utilizado MM\$68 (MM\$27 en diciembre de 2017) equivalentes a US\$91.854,11 (US\$43.786,27 en diciembre de 2017).

BCI Corredora de Productos S.A.

Al 31 de diciembre de 2018, tiene Boleta de Garantía N°0397860 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por 2.000UF, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de todas las obligaciones que como corredor de bolsa de productos le correspondan a la Sociedad. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vencimiento el 30 de octubre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2018, tiene Boleta de Garantía N°0397861 tomada con Banco de Crédito e Inversiones, por 6.000UF, a favor de Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad como intermediario de productos. La posibilidad del pago de esta caución se encuentra cubierto con un “contrato de apertura de línea de crédito destinada a cubrir eventuales pagos de garantía emitida en pesos moneda chilena o en moneda extranjera”, el cual se encuentra en poder de la institución financiera con vencimiento el 30 de octubre de 2020.

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en los Estados 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 2018 MM\$	2017 MM\$
Avales y fianzas	220.765	86.585
Cartas de crédito documentarias	272.299	140.514
Boletas de garantía	1.546.100	1.372.890
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	6.694.941	4.958.958
Provisiones constituidas (nota 21)	(29.643)	(19.179)
Total	8.704.462	6.539.768

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 2018 MM\$	2017 MM\$
Documentos en cobranza	227.588	208.853
Custodia de valores en poder del Banco	51.291	57.039
Total	278.879	265.892

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., Artikos Chile S.A., y Servicio de Infraestructura de mercado OTC S.A. al 31 de diciembre de 2018 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

Servipag Limitada

a) Boletas de garantía

i. Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía por concepto de arriendo de sucursales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un monto de MM\$274 y MM\$267 respectivamente.

ii. Boletas recibidas

La Sociedad, ha recibido boletas en garantía para garantizar el fiel cumplimiento del contrato de servicios TI y comunicaciones por un monto de MM\$347 y MM\$347 al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

b) Contingencias legales

De acuerdo a lo informado por asesores legales de la sociedad, al 31 de diciembre de 2018, se encuentran vigentes 253 causas en materia legal, las cuales se encuentran provisionadas al 31 de diciembre de 2018.

Redbanc S.A.

a) Litigios

Rol C-1572-2018 del 1º Juzgado Civil de Valdivia. Procedimiento ordinario de mayor cuantía por indemnización de perjuicios por supuesta infracción al deber de supervigilancia y control de cajero automático por MM\$43 al 31 de diciembre de 2018.

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	31/03/2019	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.
Banco Ripley	MM\$	1.000	01/04/2019	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.
CAR S.A.	MM\$	400	30/04/2019	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.
COOPEUCH	MM\$	900	14/01/2019	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.
NCR Chile Ind. Y Comercial Ltda.	US\$	107.116	31/01/2019	Garantizar la correcta presentación del servicio y el cumplimiento de los niveles definidos para la etapa de operación en régimen del contrato de aplicación ATM.
Claro Chile S.A.	UF	1.332	31/01/2023	Garantía por cumplimiento fiel de contrato por suministro de servicios de telecomunicaciones.
GTD Teleductos S.A.	UF	8.603	31/08/2022	Garantía por cumplimiento fiel de contrato por suministro de servicios de telecomunicaciones.
Telefónica Empresas Chile S.A.	MM\$	230	31/12/2022	Garantía por cumplimiento fiel de contrato por suministro de servicios de telecomunicaciones.
Centurylink Chile S.A.	UF	1.000	10/10/2019	Garantía por cumplimiento fiel de contrato por suministro de servicios de telecomunicaciones.
CAT administradora de tarjetas S.A.	MM\$	500	08/03/2019	Garantía por cumplimiento fiel de contrato por suministro de servicios de telecomunicaciones.
Alfapeople Chile Spa.	UF	956.50	30/06/2019	Garantizar la correcta configuración, implementación y puesta en producción de Microsoft Dynamics 365.

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

Contratista o proveedor	Moneda	Monto	Fecha vcto.	Concepto
Servicio de Impuestos Internos	UF	96	03/03/2020	Garantizar el fiel cumplimiento de los servicios de redes según contrato n° 2829.

Nexus S.A.

La sociedad al 31 de diciembre de 2018 posee las siguientes contingencias y restricciones:

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía ha gestionado centralizadamente la contratación de seguro de Responsabilidad Civil para Directores y administradores aprobados por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex SVS, actual CMF) bajo el código POL 09-0012364, con cobertura de US\$10.000.000. Adicionalmente, se mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil Profesional (fidelidad funcionaria) para instituciones financieras bajo la póliza POL09-0013493 con coberturas de US\$10.000.000 y una cobertura en exceso para la misma por US\$35.000.000, bajo la póliza 0020080424.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2018 posee las siguientes garantías:

Garantías operacionales

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Garantías recibidas:		
Recepcionadas a favor de Nexus	428	186
Garantías entregadas:	68	
Tomadas en efectivo por Nexus para garantizar servicio contractual	-	-

Administrador Financiero del Transantiago S.A.

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 existen 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 2018, existen 4 boletas de garantía tomadas por la Sociedad, por un total de 48.000UF, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento del contrato suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile y 1 boletas de garantía tomada por la Sociedad, por un total de 2.000UF, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales del AFT.

Transbank S.A.

a) Juicios

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

b) Boletas de garantía

(i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$293 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$317 al 31 de diciembre de 2017).

(ii) Boletas recibidas

La Sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$122.986 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$90.701 al 31 de diciembre de 2017). Dichos documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

NOTA 24 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones ordinarias durante los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre 2018 Número	2017 Número
Emitidas al 1 de enero	124.944.872	123.564.219
Emisión de acciones liberadas	1.290.178	1.380.653
Acciones suscritas y pagadas por aumento de capital	9.657.930	-
Totales emitidas	135.892.980	124.944.872

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de marzo de 2018, se aprobó :

- Distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2017, ascendente a \$371.403.139.300 (MM\$371.403), de la siguiente forma:
 - Repartir un dividendo de \$1.050 por acción entre el total de 124.944.872 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que implica destinar a este propósito la suma de \$131.192.115.600 (MM\$ 131.192), esto es, el 35,32% de las utilidades del Banco, y;
 - destinar el saldo remanente de las utilidades del ejercicio, a utilidades retenidas de ejercicios anteriores, esto es, la suma de \$240.211.023.700 (MM\$240.211).

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2018, se aprobó:

- Capitalizar las reservas provenientes de utilidades por \$240.211.023.700 (MM\$240.211) de la siguiente forma:
 - La suma de \$54.509.736.661 (MM\$54.510) mediante la emisión de 1.290.178 acciones liberadas de pago sin valor nominal.
 - La suma de \$185.701.287.039 (MM\$185.701) sin emisión de acciones.

El capital suscrito y pagado del Banco ascendería a la suma de \$2.733.631.079.547 (MM\$2.733.631) dividido en 126.235.050 acciones nominativas, de una sola serie y sin valor nominal. Este aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°264 de 4 de junio de 2018 y está en proceso de inscripción en el registro público de valores, una vez finalizado este proceso, las acciones serán parte capital accionario.

Con fecha 9 de julio de 2018 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió certificado de inscripción en el registro público de valores respecto a la inscripción de 1.290.178 acciones liberadas de pago y sin valor nominal, emitidas con cargo al aumento de capital, proveniente de la capitalización de parte de los fondos de reserva de utilidades, acordado en la junta Extraordinaria de Accionistas de 27 del marzo de 2018.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	74.982.882	55,18%
Jorge Yarur Bascuñán	4.491.389	3,31%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.404.435	3,24%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.635.728	2,68%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.508.043	2,58%
AFP Provida S.A.	3.312.755	2,44%
AFP Habitat S.A.	3.274.765	2,41%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.673.792	1,97%
AFP Cuprum S.A.	2.534.796	1,87%
AFP Capital S.A.	2.469.373	1,82%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A	2.312.203	1,70 %
Imsa Financiera S.P.A.	2.028.297	1,49%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.677.782	1,23%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.654.827	1,22%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.565.292	1,15%
Inversiones VYR Ltda.	1.549.026	1,14%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A	1.356.300	1,00%
Luis Enrique Yarur Rey	1.344.041	0,99%
Inversiones Meyar S.A.C.	988.119	0,73%
AFP Modelo S.A.	931.474	0,69%
Empresas JY S.A.	747.482	0,55%
Inversiones Colibrí Financiera Ltda.	634.604	0,47%
Nueva Chosica S.A.	551.375	0,41%
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	523.031	0,38%
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	462.829	0,34%
Otros Accionistas	12.278.340	9,01%
Acciones suscritas y pagadas	135.892.980	100,00%

Al 31 de diciembre de 2017	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.P.A.	68.889.392	55,14%
Jorge Yarur Bascuñán	4.813.775	3,85%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	4.387.844	3,51%
Banco Itaú Corpbanca por cuenta de Inversionistas Extranjeros	3.724.137	2,98%
AFP Habitat S.A.	3.077.766	2,46%
AFP Provida S.A.	2.960.283	2,37%
AFP Capital S.A.	2.620.477	2,10%
Inversiones Cerro Sombrero Financiero S.P.A.	2.231.658	1,79%
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.225.323	1,78%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	2.218.420	1,78%
AFP Cuprum S.A.	2.180.589	1,75%
Imsa Financiera S.P.A.	1.931.286	1,55%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.678.219	1,34%
Inversiones VYR Ltda.	1.533.194	1,23%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	1.500.083	1,20%
Luis Enrique Yarur Rey	1.330.304	1,06%
Inversiones Nueva Altamira S.P.A.	1.152.486	0,92%
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.112.093	0,89%
Inversiones Meyar S.A.C.	868.240	0,69%
AFP Modelo S.A.	743.895	0,60%
Empresas JY S.A.	739.842	0,59%
Nueva Chosica S.A.	545.740	0,44%
Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa	522.685	0,42%
Inversiones Colibrí Financiera Ltda.	517.081	0,41%
Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	490.162	0,39%
Otros Accionistas	10.949.898	8,76%
Acciones suscritas y pagadas	124.944.872	100,00%

b) Dividendos

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.050	1.000

La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2018 asciende a MM\$118.738 (MM\$111.421 al 31 de diciembre de 2017).

c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	395.847	371.403
Resultado disponible para accionistas en MM\$	395.847	371.403
Promedio ponderado de número de acciones	127.545.128	124.264.002
Ganancia básica por acción (\$/acción)	3.104	2.989

d) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la conciliación del rubro de diferencias de conversión netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	Diferencias de cambios netas
	MM\$
Al 1 de enero de 2017	18.450
Reclasificación a resultados del ejercicio por discontinuación del método de la participación en Credicorp LTD.	(14.846)
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	(26.795)
Al 31 de diciembre de 2017	(23.191)
Al 1 de enero de 2018	(23.191)
Cargos de diferencias de cambio netas por filiales en Florida	97.903
Al 31 de diciembre de 2018	74.712

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

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MM\$	MM\$
Saldo en otro resultado integral año 2016	170	(16.678)
Traspasados a resultado del ejercicio 2017	1.668	6.095
Variación de cartera	4.957	1.544
Saldo en otro resultado integral año 2017	6.795	(9.039)
Traspasados a resultado del ejercicio 2018	825	2.986
Variación de cartera	(25.680)	(5.910)
Saldo en otro resultado integral año 2018	(18.060)	(11.963)

e) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

- Reservas de conversión:

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

- Reservas de cobertura:

Se originan por la valorización a valor justo al cierre de cada 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 de mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

f) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de diciembre de 2018, 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 sobrepagos pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

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 de los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo de los ejercicios 2018 y 2017, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos consolidados ponderados por riesgo	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del Estado Situación Financiera Consolidados (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	2.058.757	1.495.732	-	-
Operaciones con liquidación en curso	335.820	259.977	65.252	35.823
Instrumentos para negociación	2.038.376	2.197.716	301.551	292.977
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	73.859	252.599	73.859	252.599
Contratos de derivados financieros	1.714.274	1.365.738	781.648	497.895
Equivalente de crédito	(510.588)	(751.365)	-	(50.730)
Adeudado por bancos	332.912	179.065	332.912	139.126
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	29.543.095	24.130.419	26.508.927	21.705.871
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.229.455	2.531.682	939.039	697.476
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	2.780	800	556	160
Inversiones en sociedades	44.740	207.718	44.740	207.718
Intangibles	382.197	175.897	249.682	166.002
Activo fijo	281.236	270.291	281.236	270.291
Impuestos corrientes	14.884	14.312	1.488	1.431
Impuestos diferidos	190.115	48.160	19.012	4.816
Otros activos	1.107.217	753.290	874.679	597.140
Activos fuera del Estado de				
Situación Financiera Consolidados				
Créditos contingentes	3.877.769	2.977.675	2.326.661	1.786.605
Total	44.716.898	36.109.706	32.801.242	26.605.200

	Al 31 de diciembre de	2017
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Capital básico	3.457.509	2.727.844
Patrimonio efectivo	4.185.213	3.511.567
Total activos consolidados	44.716.898	36.109.706
Total activos consolidados ponderados por riesgo	32.801.242	26.605.200

Conceptos	Razón	
	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,73	7,55
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	10,54	10,25
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	12,76	13,20

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2018			2017		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	2.317	-	2.317	2.111	601	2.712
Créditos otorgados a bancos	14.432	-	14.432	7.501	-	7.501
Colocaciones comerciales	913.484	117.634	1.031.118	758.949	62.387	821.336
Colocaciones para la vivienda	207.391	154.962	362.353	181.916	80.456	262.372
Colocaciones de consumo	388.985	1.124	390.109	359.178	542	359.720
Instrumentos de inversión	77.238	8.354	85.592	59.330	3.047	62.377
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	11.677	1.578	13.255	7.108	1.587	8.695
Resultado de coberturas contables (MTM)	(59.840)	-	(59.840)	(20.793)	-	(20.793)
Total de ingresos por intereses y reajustes	1.555.684	283.652	1.839.336	1.355.300	148.620	1.503.920

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

Al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2018 MM\$	2017 MM\$
Depósitos a la vista	(50.473)	(23.447)
Contratos de retrocompra	(13.434)	(14.622)
Depósitos y captaciones a plazo	(341.132)	(289.175)
Obligaciones con bancos	(60.863)	(33.943)
Instrumentos de deuda emitidos	(280.338)	(205.734)
Otras obligaciones financieras	(15.317)	(8.612)
Otros gastos por intereses y reajustes	(6.819)	(4.331)
Resultado de coberturas contables	9.237	10.772
Total de gastos por intereses y reajustes	(759.139)	(569.092)

b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de					
	2018			2017		
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Total MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Total MM\$
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	30.061	(42.176)	(12.115)	21.434	(12.122)	9.312
Cobertura flujo de caja	6.723	(54.448)	(47.725)	21.895	(52.000)	(30.105)
Subtotal	36.784	(96.624)	(59.840)	43.329	(64.122)	(20.793)
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	593.136	(583.899)	9.237	18.356	(7.584)	10.772
Subtotal	593.136	(583.899)	9.237	18.356	(7.584)	10.772
Total	629.920	(680.523)	(50.603)	61.685	(71.706)	(10.021)

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018 MM\$	2017 MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.955	5.029
Comisiones por avales y cartas de crédito	19.803	20.350
Comisiones por servicios de tarjetas	100.989	84.705
Comisiones por administración de cuentas	45.969	44.133
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	60.576	53.990
Comisiones por intermediación y manejo de valores	6.033	6.061
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	53.889	52.591
Remuneraciones por comercialización de seguros	70.476	54.620
Remuneraciones por servicios prestados	27.028	21.953
Otras comisiones ganadas	11.280	5.521
Total de ingresos por comisiones	398.998	348.953
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(43.983)	(40.672)
Comisiones por operación de valores	(17.204)	(13.805)
Otras comisiones pagadas	(31.608)	(25.770)
Total de gastos por comisiones	(92.795)	(80.247)

NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018 MM\$	2017 MM\$
Cartera de negociación	111.606	111.498
Contratos de instrumentos derivados	26.961	(28.804)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	1.271	1.616
Cartera disponible para la venta	1.689	7.053
Otros	-	(14)
Total	141.527	91.349

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	22.757.911	17.262.813
Pérdida por diferencia de cambio	(22.893.027)	(17.181.293)
Subtotal	(135.116)	81.520
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	19.080	(10.548)
Subtotal	19.080	(10.548)
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	(9.549)	(24.909)
Resultado en coberturas de pasivos	138.019	(1.848)
Subtotal	128.470	(26.757)
Total	12.434	44.215

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 CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Diciembre 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:									
Provisiones individuales	589	32.482	-	-	1.919	-	-	34.990	
Provisiones grupales	-	100.610	5.272	194.722	5.440	8.500	-	314.544	
Resultado por constitución de provisiones	589	133.092	5.272	194.722	7.359	8.500	-	349.534	
Cargos por deterioros:									
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	
Liberación de provisiones:									
Provisiones individuales	-293	-4.189	-	-	-1.623	-	-1.134	-7.239	
Provisiones grupales	-	-4.886	-4.514	-3.705	-139	-9.185	-	-22.429	
Resultado por liberación de provisiones	-293	-9.075	-4.514	-3.705	-1.762	-9.185	-1.134	-29.668	
Recuperación de activos castigados	-	-20.589	-4.199	-28.765	-	-	-	-53.553	
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	296	103.428	-3.441	162.252	5.597	-685	-1.134	266.313	

Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Diciembre 2017	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Crédito contingentes MM\$	Adicionales MM\$	Ajuste a provisión mínima cartera normal MM\$	Total MM\$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	177	59.876	-	-	1.952	-	982	62.987
Provisiones grupales	-	62.067	1.864	163.438	2.159	5.000	-	234.528
Resultado por constitución de provisiones	177	121.943	1.864	163.438	4.111	5.000	982	297.515
Cargos por deterioros:								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	-347	-19.832	-	-	-4.788	-	-32	-24.999
Provisiones grupales	-	-2.976	-2.263	-1.050	-235	-5.000	-	-11.524
Resultado por liberación de provisiones	-347	-22.808	-2.263	-1.050	-5.023	-5.000	-32	-36.523
Recuperación de activos castigados	-	-20.909	-3.022	-24.408	-	-	-	-48.339
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-170	78.226	-3.421	137.980	-912	-	950	212.653

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 2018 y 2017, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018 MM\$	2017 MM\$
Remuneraciones del personal	230.041	218.351
Bonos o gratificaciones	177.551	135.868
Indemnización por años de servicio	25.980	16.662
Gastos de capacitación	3.803	3.873
Otros gastos de personal	27.183	24.149
Total	464.558	398.903

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	14.200	11.959
Arriendos de oficina	31.485	27.207
Arriendo de equipos	559	376
Primas de seguro	8.967	5.513
Materiales de oficina	4.983	4.380
Gastos de informática y comunicaciones	67.538	51.053
Alumbrado, calefacción y otros servicios	8.595	8.334
Servicio de vigilancia y transporte de valores	14.933	13.066
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4.296	5.053
Gastos judiciales y notariales	4.331	4.125
Honorarios por informes técnicos	4.084	2.808
Honorarios por auditoría de los estados financieros	3.468	3.536
Servicios de aseo	4.480	4.584
Asesorías	17.672	15.473
Casillas, correos y franqueos	999	1.547
Otros gastos generales de administración	38.656	32.544
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	7.140	5.908
Venta de productos	66	-
Evaluación de créditos	441	495
Otros	9.040	8.070
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	3.971	3.945
Otros gastos del Directorio	214	163
Publicidad y propaganda	21.324	20.194
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.674	1.510
Patentes	1.879	1.605
Otros impuestos	6.947	4.639
Aporte a la SBIF	10.228	8.793
Total	292.170	246.880

NOTA 32 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(30.940)	(28.151)
Amortización de intangibles	(36.487)	(32.125)
Total	(67.427)	(60.276)

b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco presenta deterioros que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Deterioros		
Activo fijo (1)	(65)	(1.563)
Intangibles (2)	(109)	-
Total	(174)	(1.563)

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el deterioro del activo fijo por MM\$65 y MM\$1.563 corresponde al saldo del activo fijo bruto.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018, el deterioro por MM\$109 corresponde al saldo del intangible bruto.
- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2018 y 2017, y los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Depreciación y amortización acumulada					
	2018			2017		
	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Total MM\$	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Total MM\$
Al 1 de enero de	216.752	184.182	400.934	195.689	155.318	351.007
Cargos por depreciación y amortización	30.940	36.487	67.427	28.151	32.125	60.276
Bajas	(20.553)	-	(20.553)	-	-	-
Otros ajustes	-	(61.973)	(61.973)	(7.088)	(3.261)	(10.349)
Saldos al 31 de diciembre de	227.139	158.696	385.835	216.752	184.182	400.934

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

- a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de los ingresos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2018 MM\$	2017 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	8.168	6.752
Otros ingresos	879	734
Subtotal	9.047	7.486
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	144	12
Otras provisiones por contingencia	-	6.529
Subtotal	144	6.541
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	1.690	7.969
Indemnización de compañías de seguros	1.272	921
Utilidad de leasing	3.027	4.385
Otros ingresos	29.662	14.302
Subtotal	35.651	27.577
Total	44.842	41.604

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2018 y 2017, la composición de los gastos operacionales, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2018 MM\$	2017 MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	1.069
Castigo de bienes recibidos en pago	6.578	4.570
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	844	417
Subtotal	7.422	6.056
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	37	632
Otras provisiones por contingencia	7.752	1.564
Subtotal	7.789	2.196
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	5	22
Aportes y donaciones	2.918	2.583
Castigos por gastos judiciales y notariales	3.344	3.304
Gastos por leasing	8.790	7.606
Castigos no operacionales	9.235	6.067
Gastos por convenios	-	390
Otros gastos	445	5.766
Subtotal	24.737	25.738
Total	39.948	33.990

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 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	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	68.421	129.499	15.958	84.970	96.944	13.612
Colocaciones para vivienda	-	-	36.911	-	-	29.026
Colocaciones de consumo	-	-	6.605	-	-	4.932
Colocaciones brutas	68.421	129.499	59.474	84.970	96.944	47.570
Provisiones sobre colocaciones	(216)	(122)	(65)	(193)	(112)	(80)
Colocaciones netas	68.205	129.377	59.409	84.777	96.832	47.490
Créditos contingentes	68.465	12.598	17.042	72.750	17.302	14.733
Provisiones sobre créditos contingentes	(24.550)	(4.860)	(5.965)	(78)	(37)	(16)
Colocaciones contingentes netas	43.915	7.738	11.077	72.672	17.265	14.717

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2018 y 2017, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Diciembre 2018					
Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados Cargo MM\$	Abono MM\$
Accenture Chile Asesorías y Servicios Ltda.	Otras	Desarrollo de software	3.094	3.094	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	1.049	1.049	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	147	147	-
Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	Otras	Mantenimiento de software de información financiera	1	-	-
		Servicio de recaudación y uso de canales, valija	2.067	-	2.067
		Uso de marca	1.117	-	1.117
		Valija	147	-	147
		Uso canales	827	-	827
		Gestión de siniestros	937	-	937
		Marketing	1.799	-	1.799
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Seguros contratados	30	30	-
		Bono subordinado	752	40	-
		Recaudación de primas	3.935	-	-
		Comisiones por recaudación Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.	660	-	660
		Comisiones por recaudación Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Ltda	103	-	103
		Comisiones de intermediación BCI CCSS	23.727	-	23.727
		Comisiones por recaudación y pac	991	-	991
		Uso de marca	805	-	805
		Siniestros	1.045	-	1.045
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por intermediación SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda.	2	-	2
		Comisiones por recaudación Servicios de Comercialización y Apoyo Financiero y de Gestión Ltda	20	-	20
		Comisiones por intermediación BCI CCSS	30.304	-	30.304
		Premios por intermediación BCI CCSS	419	-	419
Zenit Seguros Generales S.A.	Matriz común	Depósito a plazo	385	-	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	1.604	1.591	-
Compañía Nacional de Teléfonos Telefónica de Sur S.A.	Otras	Arriendo de enlaces	49	49	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	409	409	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	894	866	-
Comunicaciones Capítulo Ltda.	Otras	Arriendo de enlaces	45	44	-
Conexión Spa	Otras	Servicio correo postal	319	318	-
DCV Registros S.A.	Otras	Administración registro de accionistas	116	116	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	287	283	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	409	408	-
EMC Chile S.A.	Otras	Soluciones computacionales	321	321	-
Everis Chile S.A.	Otras	Desarrollo de proyectos tecnológicos	8.984	2.925	-
EY Consulting Limitada	Otras	Asesoría y consultoría	1.450	1.450	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	536	536	-
IBM Chile S.A.	Otras	Equipos y soluciones computacionales	5.186	4.203	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	120	120	-
Inmobiliaria JY S.P.A	Otras	Proyectos inmobiliarios	212	212	-
Irrarrazaval Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Otras	Asesorías acciones legales	114	114	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	2.793	2.420	-
Let's Talk Spa	Otras	Mensajería electrónica	142	109	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	190	190	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	8.458	8.422	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	7.870	6.555	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	295	269	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	181	181	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	734	725	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	8.615	6.687	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	559	502	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito e ingreso por uso de tarjetas de crédito	59.067	12.994	46.073

Diciembre 2017					
Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados Cargo MM\$	Abono MM\$
Accenture Chile Asesorías y Servicios Ltda.	Otras	Desarrollo de software	1.528	1.528	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	1.131	1.122	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	141	141	-
		Servicio de recaudación y uso de canales	5.342	-	5.342
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	1.123	10	-
		Gestión de siniestros	1.075	-	1.075
		Marketing	734	-	734
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Bono subordinado	841	176	-
		Seguro tranzados pólizas	33	33	-
		Egresos e ingresos-primas rechazo créditos	3	-	-
		Comisiones de intermediación BCI CCSS	20.246	-	20.246
		Recuperación de gastos BCI CCSS	65	-	65
		Comisiones por recaudación y pac	500	-	500
		Uso marca	629	-	629
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por intermediación BCI CCSS	23.574	-	23.574
		Premios de intermediación BCI CCSS	3.723	-	3.723
		Aporte marketing	1.068	-	1.068
		Recuperación de gastos BCI CCSS	411	-	411
Carlos Spoerer U.	Otras	Asesorías	112	112	-
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	1.464	1.340	-
Compañía Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	Otras	Arriendos de enlaces	49	49	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	412	388	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Procesamiento bancario	892	892	-
Comunicaciones Capítulo Ltda.	Otras	Arriendos de enlaces	50	49	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	372	354	-
DCV Registros S.A.	Otras	Administración registro de accionistas	97	97	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	258	258	-
Digitech Solutions S.A.	Otras	Digitalización de documentos	383	383	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (notes)	412	101	-
EMC Chile S.A.	Otras	Soluciones computacionales	1.585	1.216	-
Everis Chile S.A.	Otras	Desarrollo de proyectos tecnológicos	3.181	1.299	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Arriendo de enlaces de datos	521	521	-
IBM Chile S.A.	Otras	Equipos y soluciones computacionales	2.728	1.396	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	477	477	-
Inmobiliaria Anya S.A.	Otras	Proyectos inmobiliarios	113	113	-
Inmobiliaria JY S.P.A	Otras	Proyectos inmobiliarios	35	35	-
Irrrazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Otras	Asesorías acciones legales	363	363	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	2.991	2.563	-
Let's Talk Spa	Otras	Mensajería electrónica	102	102	-
Mario Gómez D.	Otras	Asesoría y consultoría	221	218	-
Oliver Wyman	Otras	Asesorías	235	160	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	8.698	8.511	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación atm's, y servicio de aseo atm's	58	48	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	7.259	6.151	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm's	301	232	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producciones de eventos	201	201	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	798	790	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	8.201	7.018	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	594	535	-
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 tarjetas de crédito	52.965	12.271	40.695

NOTA: Las transacciones informadas son superiores a UF 1.000.
Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	70.818	72.590
Depósitos y otras captaciones a plazo	202.336	101.273
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos	Varias	14.436	(3.529)	11.658	(1.739)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	111.043	(57.379)	98.062	(51.289)
Total		125.479	(60.908)	109.720	(53.028)

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	
	2018	2017
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	15.994	15.406
Indemnizaciones por cese de contrato	163	-
Total	16.157	15.406

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$4.185 al 31 de diciembre de 2018 (MM\$4.108 en 2017).

f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2018, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	20
Gerente General	2
Gerente División y Área	27
Total	49

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	Saldo deuda	2018	Ingresos ejecutivos clave	Saldo deuda	2017	Ingresos ejecutivos clave
		Ingresos por intereses y reajustes			Ingresos por intereses y reajustes	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	2.386	1.476.983	12	1.655	1.241.548	8
Créditos para la vivienda	2.061	362.352	99	1.329	262.372	67
Garantías	1.525	-	-	1.986	-	-
Total	5.972	1.839.335	111	4.970	1.503.920	75

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Partícipe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el Banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta débito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al partícipe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquirente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y débito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
12	Combanc S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.)	Liquidación pagos de altos montos	Compensación y liquidación de los pagos de altos montos. Mensajería SWIFT (solicitar y o recibir del Banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.)	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Correo y mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada). Mensajería (servicio de valija interna y motos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio depósito y custodia de valores.	Custodia de valores	Servicio depósito y custodia de valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	GTD Teleductos S.A.	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de telefonía	Servicios de telefonía y comunicación de datos, arriendo de enlaces, enlaces continuidad, telefonía fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
16	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
17	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido	Renovación automática.
18	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de mensajería electrónica: intercambio de información segura. Servicio cámara de compensación: corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.
20	ComDer Contraparte Central S.A.	Operar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros.	Compensación cámara de derivados	Compensación y liquidación en modalidad de contraparte central de los instrumentos financieros.	Indefinido	Renovación automática.

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
21	Cia. Nacional de Teléfonos Telefónica del Sur S.A. Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía fija continuidad y servicio de internet banda ancha.	Indefinido	Renovación automática.
22	Comunicaciones Capítulo Ltda. Servicio de telefonía privada.	Servicio de telefonía privada.	Servicio de telefonía	Servicio de telefonía privada.	2 Años desde 07-2016	Renovación automática.
23	DCV Registros S.A. Administración registro de accionistas.	Administración registro de accionistas.	Administración registro de accionistas	Atención integral y personalizada de los accionistas de BCI y corredores de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
24	Digitech Solutions S.A.	Digitalización de documentos.	Servicio de digitalización de documentos	Digitalización documentos Back Office, Comex, gestión de documentos Hipotecario y Banca Corporativa.	Indefinido	Renovación automática.
25	EMC Chile S.A.	Gobierno y migración.	Datos	Gobierno de la migración y mudanza del Data Center.	Indefinido	Renovación automática.
26	Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Auspicio para exposiciones galería de arte.	Auspicio	Asegurar presencia de marca BCI en todas las invitaciones impresas para cada exposición y en la invitación en formato digital. Incluir el logo BCI en todos los catálogos.	Indefinido	Renovación automática.
27	IBM Chile S.A.	Equipos y soluciones computacionales.	Servicio de apoyo tecnológico	Equipos y soluciones computacionales y personal de apoyo (especialistas).	Indefinido	Renovación automática.
28	Irrarazabal Ruiz-Tagle Goldenberg Lagos & Silva Abogados Ltda.	Servicios inmateriales abogados Presidencia.	Asesorías	Asesoría profesional en general al Banco y sus filiales.	Indefinido	Renovación automática.
29	Inmobiliaria Anya S.A.	Arriendo para sucursal BCI.	Arriendo	Arriendo sucursal Lo Echevers.	8 años	Renovación automática períodos iguales.
30	Let's Talk Spa	Mensajería electrónica.	Servicio mensajería Chat	Servicio mensajería instantánea chat transaccional.	3 meses	Renovación automática períodos iguales.
31	Mario Gómez D.	Asesoría y consultoría.	Asesorías	Desarrollo plan Bancarización y microemprendimiento. Asesoría integral a la Gerencia Bco. Comercial.	Indefinido	Renovación automática.
32	Telesat Compañía de Teléfonos S.A.	Arriendo de enlaces de datos.	Servicio de telefonía	Tráfico servicio local medido.	Indefinido	Renovación automática.
33	Tu Ves S.A.	Exhibición publicitaria.	Servicios básicos	Suministro de servicio de televisión satelital y arrendamiento de equipos.	Definido	Compra estacional.
34	Mabel Ilabaca Albornoz	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Consultoría para la revisión del modelo de continuidad de negocio.	Definido	Renovación automática cada año.
35	Openprevia	Producción de eventos.	Producción de eventos	Realización del evento opencinema.	Definido	Compra estacional.
36	Automotora Aventura Motors S.A.	Mantenimiento de vehículos.	Mantenimiento de vehículos	Mantenimiento de vehículos.	Definido	Compra estacional.
37	Casa de la Paz	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental.	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental	Asesoría en temas de Responsabilidad Social y Estrategia Medioambiental.	Definido	Compra estacional.
38	Inversiones Tripán S.A.	Arriendo de bodegas.	Arriendo de bodegas	Arriendo de bodega ubicada en Edificio Metrópolis.	Definido	Compra estacional.
39	Mas Consultores S.A	Consultorías para desarrollo organizacional.	Consultorías para desarrollo organizacional	Desarrollo de programas de capacitación para líderes BCI en el desarrollo de habilidades de dirección de personas.	Definido	Hasta 31 de julio de 2020.
40	Viña Morandé S.A.	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Vinos para regalos a clientes	Vinos para regalos a clientes y consumo.	Indefinido	Renovación automática.
41	Corporación Cultural Arte	Espacios publicitarios.	Espacios publicitarios	Publicidad en revista La Panera.	Definido	Compra estacional.
42	Vigamil S.A.C.I.	Confección de sobres.	Confección de sobres	Servicio de confección de sobres.	Definido	Compra estacional.
43	Cía. de Teléfonos de Coyhaique S.A.	Telefonía fija - continuidad	Telefonía fija - continuidad	Servicios de líneas telefónicas.	Indefinido	Renovación automática.
44	Manquehue Net S.A.	Telefonía fija - continuidad.	Telefonía fija - continuidad	Servicios ADSL y líneas análogas, tramas.	Indefinido	Renovación automática.

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
45	Accenture Chile Asesoría y Servicios Ltda.	Consultoría, desarrollo y operación de Software para la transformación hacia modelos operativos digitales.	Desarrollo de software	Consultoría, desarrollo y operación de software para la transformación hacia modelos operativos digitales.	Indefinido	Puede ser terminado en cualquier momento.
46	Everis Chile S.A.	Fábrica de software para la transformación digital para programa canales.	Desarrollo de software	Fábrica de software para la transformación digital para programa canales.	Definido por 3 años	Renovación automática por 1 año.
47	Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	Mantenimiento de software.	Software básico	Mantenimiento de software de información financiera.	Indefinido	Renovación automática.
48	Reparaciones Express Ltda.	Mantenimiento de vehículos.	Mantenimiento de vehículos	Mantenimiento de vehículos.	Indefinido	Renovación automática.
49	Comercializadora AO Ltda.	Mobiliario.	Mobiliario	Mobiliario.	Compra estacional	Compra estacional.
50	Asesorías, Servicios e Inversiones Alamabrand S.A.	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Asesoría y consultoría.	Indefinido	Renovación automática.
51		Marketing.	Marketing digital	Estrategia de Marketing digital.	Compra estacional	Compra estacional.
52	Fernando Vallejos V.	Consultoría empresas, gestión, finanzas, contables y tributarias.	Asesorías varias	Asesorías varias.	6 meses	Definido.
53	Inmobiliaria JY S.P.A.	Proyectos inmobiliarios.	Proyectos inmobiliarios	Proyectos inmobiliarios.	Indefinido	Renovación automática.
54	EY Consulting Limitada	Asesoría y consultoría.	Asesoría y consultoría	Proceso de integración de compra (M&A).	Indefinido	Renovación automática.

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) El siguiente cuadro resume los valores en libros y razonables de los principales activos y pasivos financieros en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Valor libro MM\$	Valor razonable MM\$	Valor libro MM\$	Valor razonable MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	2.058.757	2.058.757	1.495.732	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso	335.820	335.820	259.977	259.977
Instrumentos para negociación	2.038.376	2.038.376	2.197.716	2.197.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	73.859	73.859	252.599	252.599
Contratos de derivados financieros	1.714.274	1.714.274	1.365.738	1.365.738
Adeudado por bancos	332.912	332.912	179.065	179.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	29.543.095	31.419.537	24.130.419	25.174.011
Colocaciones comerciales	18.764.100	18.230.305	15.553.230	14.702.780
Colocaciones para vivienda	7.342.334	8.690.286	5.824.197	6.967.332
Colocaciones de consumo	3.436.661	4.498.946	2.752.992	3.503.899
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.229.455	3.229.455	2.531.682	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	2.780	2.780	800	800
Total activos	39.329.328	41.205.770	32.413.728	33.457.320
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.222.539	12.222.539	9.534.124	9.534.124
Operaciones con liquidación en curso	213.558	213.558	109.341	109.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	546.109	546.109	869.438	869.438
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.328.776	12.357.035	10.692.346	10.749.605
Contratos de derivados financieros	1.803.716	1.803.716	1.479.602	1.479.602
Obligaciones con bancos	2.758.149	2.758.149	1.754.356	1.754.356
Instrumentos de deuda emitidos	5.977.948	6.701.389	5.020.307	5.656.595
Otras obligaciones financieras	754.937	754.937	679.379	679.379
Total pasivos	36.605.732	37.357.432	30.138.893	30.832.440

Las estimaciones del valor razonable presentadas 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 razonable de los instrumentos financieros.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

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

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con bancos

Se considera como valor razonable, el valor libro de estos pasivos.

Instrumentos de deuda emitidos

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

Instrumentos de renta fija y derivados

El valor razonable de los instrumentos de renta fija clasificado en negociación y disponible para la venta, además de los instrumentos derivados, se estima mediante las técnicas de valorización detalladas en la letra c) siguiente.

Otras cuentas del balance

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

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

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

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

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

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2018	Diciembre 2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos financieros								
Instrumentos para negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.319.433	1.581.308	-	-	-	-	1.319.433	1.581.308
Otras instituciones nacionales	673.982	455.575	-	-	-	-	673.982	455.575
Instituciones extranjeras	2.165	95.661	-	-	-	-	2.165	95.661
Inversiones en fondos mutuos	42.796	65.172	-	-	-	-	42.796	65.172
Subtotal	2.038.376	2.197.716	-	-	-	-	2.038.376	2.197.716
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	318.349	227.110	-	-	318.349	227.110
Swaps	-	-	1.017.907	884.944	13.160	19.553	1.031.067	904.497
Opciones call	-	-	9.653	1.915	-	-	9.653	1.915
Opciones put	-	-	153	7.514	-	-	153	7.514
Futuros	-	-	10	-	-	-	10	-
Subtotal	-	-	1.346.072	1.121.483	13.160	19.553	1.359.232	1.141.036
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	12.314	6.711	-	-	12.314	6.711
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	143.331	64.867	-	-	143.331	64.867
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	218.331	173.354	-	-	218.331	173.354
Subtotal	-	-	373.976	244.932	-	-	373.976	244.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta								
Del Estado y del Banco Central de Chile	725.603	780.260	-	-	-	-	725.603	780.260
Otras instituciones nacionales	125.629	143.826	-	-	-	-	125.629	143.826
Instituciones extranjeras	2.378.223	1.607.596	-	-	-	-	2.378.223	1.607.596
Subtotal	3.229.455	2.531.682	-	-	-	-	3.229.455	2.531.682
Total activos financieros	5.267.831	4.729.398	1.720.048	1.366.415	13.160	19.553	7.001.039	6.115.366

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2018	Diciembre 2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Pasivos financieros								
Contratos de derivados de negociación								
Forwards	-	-	273.357	205.843	-	-	273.357	205.843
Swaps	-	-	1.126.818	924.659	-	-	1.126.818	924.659
Opciones call	-	-	5.410	1.074	-	-	5.410	1.074
Opciones put	-	-	1.779	13.226	-	-	1.779	13.226
Futuros	-	-	162	23	-	-	162	23
Subtotal	-	-	1.407.526	1.144.825	-	-	1.407.526	1.144.825
Contratos de derivados de cobertura contable								
Forwards	-	-	5.611	4.7575	-	-	5.611	4.757
Cobertura de valor razonable (swap)	-	-	54.382	53.484	-	-	54.382	53.484
Cobertura de flujo de caja (swap)	-	-	336.197	276.536	-	-	336.197	276.536
Subtotal	-	-	396.190	334.777	-	-	396.190	334.777
Total pasivos financieros	-	-	1.803.716	1.479.602	-	-	1.803.716	1.479.602

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y BidOffer (Credit Value Adjustment o Ajuste por Riesgo de Crédito en Derivados y la punta compradora), ambas partidas al cierre de diciembre de 2018 ascienden a MM\$18.934 (MM\$20.230 al 31 de diciembre de 2017).

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 2018.

Instrumento valorizados en nivel 3

Al 31 de diciembre de 2018 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 Bonos La Polar

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO - F” y “BLAPO - G”. Dicha valoración toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

NOTA 36 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

1. Introducción

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

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

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

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

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

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

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

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 el Banco, 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

Cuando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aún siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra. Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordemente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
3. Descalces a plazos.
4. Planes de alerta y contingencia.

La política y modelos de gestión de liquidez del Banco buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

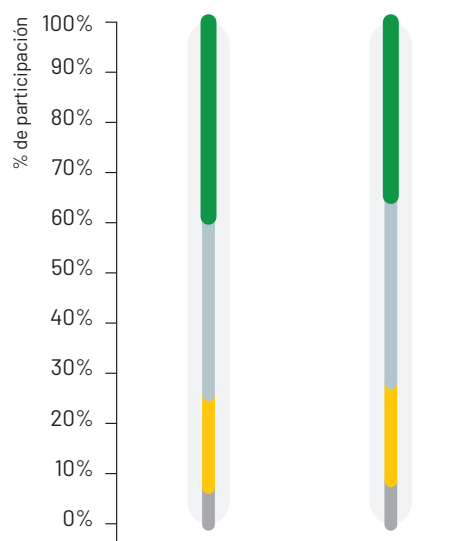
El Banco ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de reserva técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco 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 del informe estandarizado de posición de liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los ingresos y egresos a futuro que impactan en la posición de liquidez del Banco, manteniendo controladamente los límites internos y externos que el regulador propone, en particular para descálces entre activos y pasivos a 30 y 90 días.

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados Consolidados de Situación Financiera, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

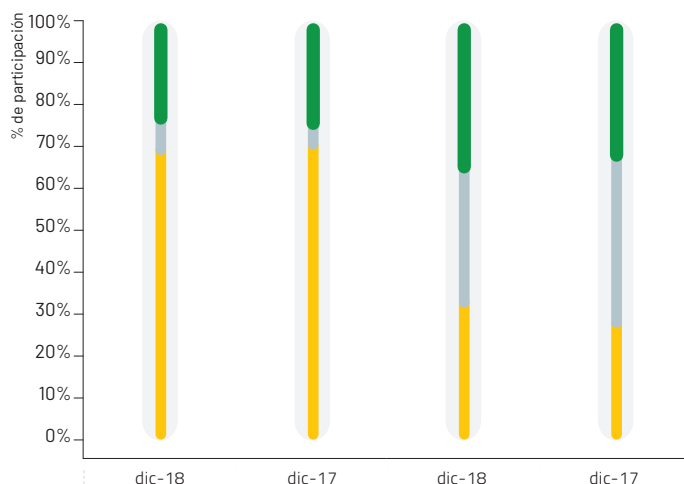
En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corrientes, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank



	31-12-2018	31-12-2017
Depósitos vistos	38%	35%
Depósitos y Captaciones a plazo	35%	36%
Depósitos vistos	18%	19%
Otros pasivos	8%	10%

Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 (%). Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank



	Depósitos vistos		Depósitos y Captaciones a plazo	
	dic-18	dic-17	dic-18	dic-17
Otro mayorista	22%	22%	33%	31%
Financiero	8%	6%	34%	40%
Retail	70%	72%	33%	28%

a. Variaciones año 2018 (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 2018 y 2017 (máximo = 1)

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

	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días total	34,71%	73,55%	2,54%	18,47%	47,25%	76,88%	4,05%	50,81%
Descalce 90 días total (*)	44,65%	72,77%	25,82%	29,05%	48,68%	66,46%	29,43%	66,46%

(*) medición respecto 2 veces capital básico

(b) Descalce de corto plazo CLP-UF (% sobre el capital básico)

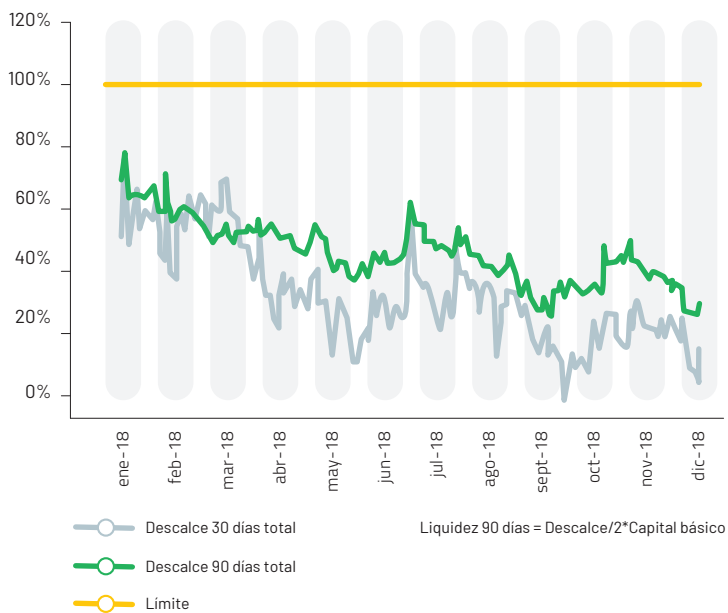
	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	21,93%	55,40%	-8,46%	20,12%	29,17%	58,00%	-6,30%	38,77%

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

	Al 31 de diciembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
	12,77%	37,25%	-7,21%	-1,65%	18,08%	30,11%	-0,64%	12,04%

Fig. 4. Evolución liquidez (consolidado local) al 31 de diciembre de 2018 (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 o márgenes de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los Estados 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 (compra-venta a mercado), y posiciones de hedge o trading (cobertura o negociación). Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos.

La Gerencia de Riesgo Financiero utiliza una serie de herramientas para monitorear el riesgo intrínscico del Banco y que es adquirido por la gestión de instrumentos financieros. Entre las principales metodologías se encuentran Valor en Riesgo (VaR), CVaR y Stress VaR como herramientas principales que miden el riesgo de mercado, adicional se cuentan con metodologías que permiten simular la situación de cada contraparte en dependencias de la cartera de instrumentos derivados que estos poseen, dentro de estas metodologías encontramos PFE (exposición Potencial Futura), EPE (exposición Potencial Esperada) entre otras. El Banco utiliza el sistema Algorithmics para apoyar la medición del riesgo de mercado y de la contraparte.

a) Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones por banda temporal de vencimiento o reprecio a diciembre de 2018 y su comparación respecto a diciembre de 2017. Es importante destacar la adición de los flujos de TotalBank al balance producto de la fusión llevada a cabo en junio de 2018.

Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.951.915	4.686.916	1.040.691	131.631	15.811.153
UF	3.769.049	5.148.926	3.262.231	2.552.768	14.732.974
MX	8.728.031	4.548.603	2.241.507	403.383	15.921.524
TOTAL	22.448.995	14.384.445	6.544.429	3.087.782	46.465.651

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	13.137.816	3.848.207	1	-	16.986.024
UF	1.631.647	3.816.016	3.128.685	1.590.408	10.166.756
MX	6.187.219	8.184.453	830.569	116.046	15.318.287
TOTAL	20.956.682	15.848.676	3.959.255	1.706.454	42.471.067

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	-3.185.901	838.709	1.040.690	131.631	-1.174.871
UF	2.137.402	1.332.910	133.546	962.360	4.566.218
MX	2.540.812	-3.635.850	1.410.938	287.337	603.237
TOTAL	1.492.313	-1.464.231	2.585.174	1.381.328	3.994.584

Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
 Posiciones al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)

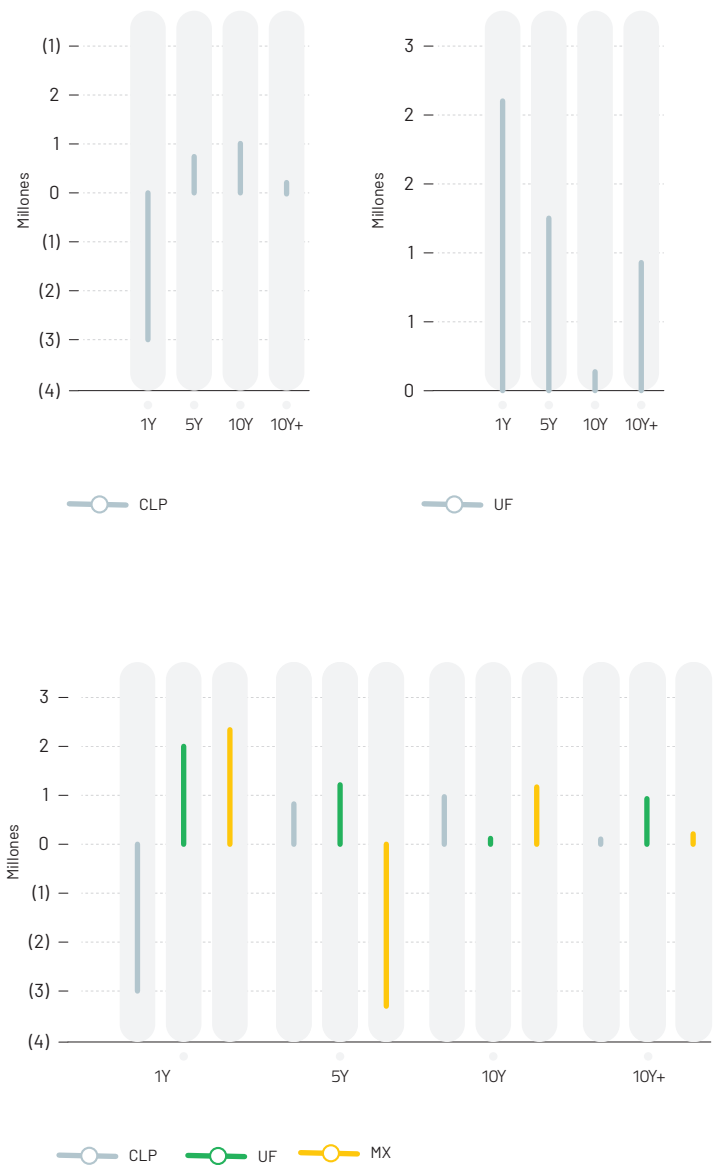


Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.035.664	4.035.943	1.000.207	23.376	13.095.190
UF	3.605.456	4.804.022	2.954.221	2.277.548	13.641.247
MX	5.969.915	2.755.257	1.537.329	251.408	10.513.909
TOTAL	17.611.035	11.595.222	5.491.757	2.552.332	37.250.346

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	11.289.824	3.696.484	51.000	-	15.037.308
UF	1.698.478	3.372.526	2.530.101	1.274.310	8.875.415
MX	5.244.404	4.709.347	901.542	39.263	10.894.556
TOTAL	18.232.706	11.778.357	3.482.643	1.313.573	34.807.279

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(3.254.160)	339.459	949.207	23.376	(1.942.118)
UF	1.906.978	1.431.496	424.120	1.003.238	4.765.832
MX	725.511	(1.954.090)	635.787	212.145	(380.647)
TOTAL	(621.671)	(183.135)	2.009.114	1.238.759	2.443.067

Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)

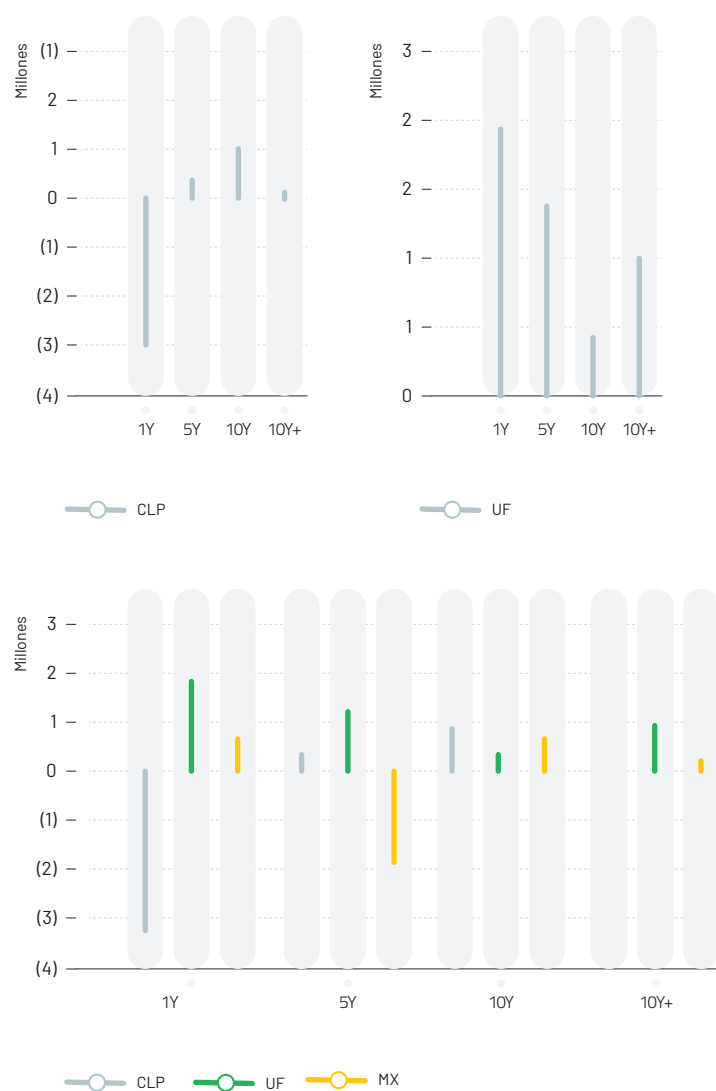


Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	26.335	16.969	-	-	43.304
Banco e instituciones financieras del país	462.996	991.149	609.085	99.726	2.162.956
Compras con pacto de reventa	5.289	-	-	-	5.289
Créditos comerciales	9.545.462	4.455.032	1.782.172	893.273	16.675.939
Créditos de consumo	1.200.567	1.771.043	121.692	61.917	3.155.219
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	907.223	2.793.636	1.862.747	1.736.938	7.300.544
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	10.888	10.766	742	-	22.396
Disponibles	1.654.025	-	-	-	1.654.025
Forwards	198.062	472.033	-	-	670.095
Gobierno de Chile	60.720	447.788	333.681	2.301	844.490
Leasing de consumo	18	-	-	-	18
Operaciones de leasing comercial	470.857	616.451	175.436	31.728	1.294.472
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	35.402	197.671	36.165	1.607	270.845
Otros activos	2.759.572	246.516	40.973	260	3.047.321
Otros créditos hipotecarios de vivienda	662.633	709.285	228.919	144.634	1.745.471
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	4.448.946	1.656.106	1.352.817	115.398	7.573.267
Total activos	22.448.995	14.384.445	6.544.429	3.087.782	46.465.651
Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	792.490	2.408.739	2.169.715	457.023	5.827.967
Bonos subordinados	44.032	182.356	209.402	1.096.778	1.532.568
Cuentas de ahorro con giro diferido	38.787	-	-	-	38.787
Cuentas de ahorro con giro incondicional	116.071	-	-	-	116.071
Depósitos a la vista (*)	2.634.247	9.573.656	-	-	12.207.903
Depósitos a plazo	11.220.898	278.098	26	151	11.499.173
Forwards	192.961	454.836	-	-	647.797
Letras de crédito	3.665	10.064	863	-	14.592
Otros pasivos	1.009.584	154.397	-	-	1.163.981
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.368.591	549.145	-	-	1.917.736
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	28.676	12.567	481	-	41.724
Swaps	3.382.865	2.224.818	1.578.768	152.502	7.338.953
Ventas con pacto de retrocompra	123.815	-	-	-	123.815
Total pasivos	20.956.682	15.848.676	3.959.255	1.706.454	42.471.067

(*) Determinado en base a modelos internos.

Fig. 10. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)

Activos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	89.474	26.314	-	-	115.788
Banco e instituciones financieras del país	304.263	704.672	348.896	100.122	1.457.953
Compras con pacto de reventa	99.569	-	-	-	99.569
Créditos comerciales	7.662.988	3.259.542	1.393.281	672.605	12.988.416
Créditos de consumo	1.150.343	1.656.212	114.128	65.870	2.986.553
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	842.280	2.495.965	1.685.758	1.558.796	6.582.799
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	15.056	14.399	1.796	-	31.251
Disponible	1.366.803	-	-	-	1.366.803
Forwards	109.320	-	-	-	109.320
Gobierno de Chile	35.268	510.650	295.402	1.402	842.722
Leasing de consumo	23	-	-	-	23
Operaciones de leasing comercial	424.675	572.559	181.694	31.455	1.210.383
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	23.010	112.692	47.115	1.763	184.580
Otros activos	1.850.876	82.947	38.091	387	1.972.301
Otros créditos hipotecarios de vivienda	365.435	348.237	117.540	80.681	911.893
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.271.652	1.811.033	1.268.056	39.251	6.389.992
Total activos	17.611.035	11.595.222	5.491.757	2.552.332	37.250.346

Pasivos	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	507.938	1.978.261	1.969.477	210.101	4.665.777
Bonos subordinados	46.857	171.845	214.572	1.103.472	1.536.746
Cuentas de ahorro con giro diferido	39.772	-	-	-	39.772
Cuentas de ahorro con giro incondicional	82.134	-	-	-	82.134
Depósitos a la vista (*)	2.461.735	6.963.908	-	-	9.425.643
Depósitos a plazo	9.787.715	260.493	14	-	10.048.222
Forwards	107.186	-	-	-	107.186
Letras de crédito	4.842	12.973	2.325	-	20.140
Otros pasivos	680.963	3.231	-	-	684.194
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.308.777	150.106	-	-	1.458.883
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	329.161	12.247	1.305	-	342.713
Swaps	2.740.297	2.225.293	1.294.950	-	6.260.540
Ventas con pacto de retrocompra	135.329	-	-	-	135.329
Total pasivos	18.232.706	11.778.357	3.482.643	1.313.573	34.807.279

(*) 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 período.

Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Valor razonable al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)

Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	194.382	252.117	81.292	-	-
Bonos corporativos	8.857	2.317	214.310	116.905	-
Bonos instituciones financieras	9.243	207	1.856.258	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	44.268	-	-	-
Depósito a plazo	59.241	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	21.687	-	-
Acciones (*)	-	-	56.417	-	-
Total	271.723	298.909	2.229.964	116.905	-

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

Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Valor razonable al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)

Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	304.846	214.409	203.488	108.821	-
Bonos corporativos	15.911	6.942	45.405	-	-
Bonos instituciones financieras	39.668	418	1.190.317	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	52.982	-	-	-
Depósito a plazo	27.652	-	-	-	-
Fondos de inversión (*)	-	-	16.576	-	-
Acciones (*)	-	-	47.949	-	-
Total	388.077	274.751	1.503.735	108.821	-

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

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional al 31 de diciembre de 2018 (%)

Banco de Crédito e Inversiones (BCI) y City National Bank

Clasificación Global
BCI - City National Bank

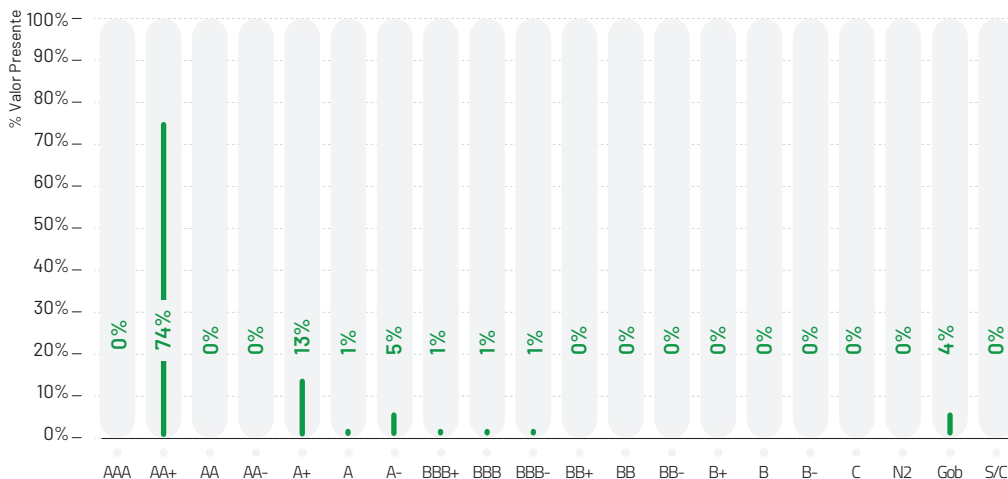
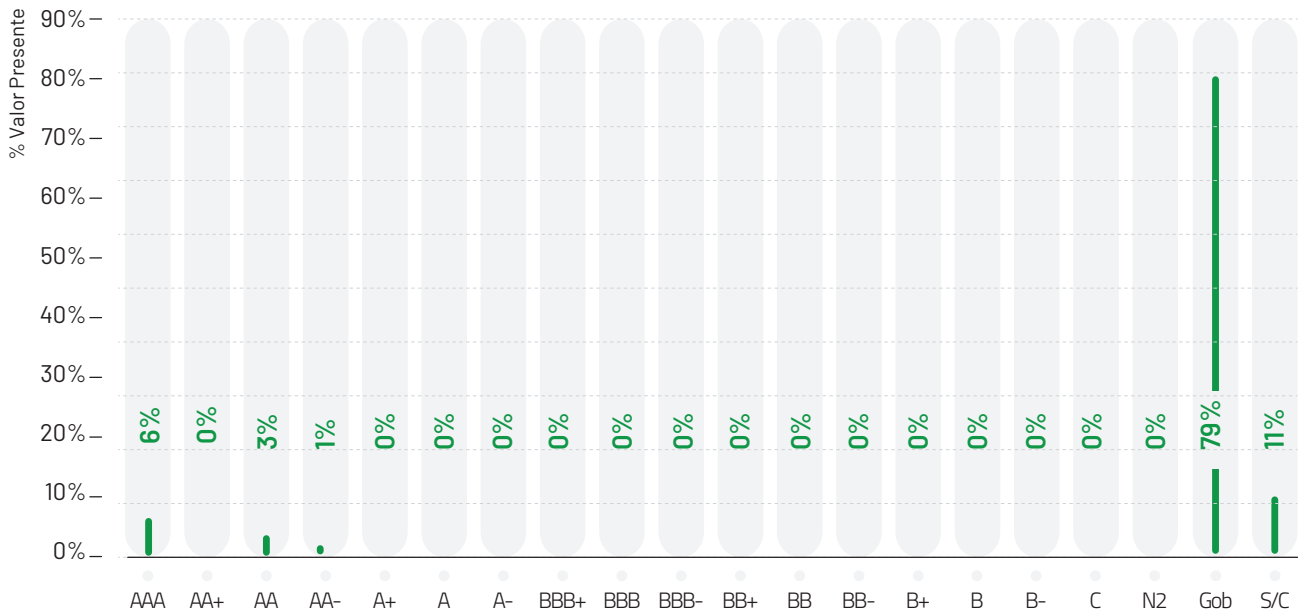


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional al 31 de diciembre de 2018 (%)

Banco de Crédito e Inversiones y City National Bank

Clasificación Global

Banco 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.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el Market Value Sensitivity (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de Spreads en Riesgo (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero –para el SeR–.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas.

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a diciembre de 2018 y 2017 son:

- En el corto plazo la exposición a tasas de interés a diciembre de 2018 y 2017 ascienden a MM\$43.281 y MM\$31.904 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.
- La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para diciembre de 2018 y 2017 son de MM\$191.321 y MM\$182.216, respectivamente.

c. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de fat-tails (riesgos de cola) de los retornos financieros. Se emplea una ventana de nueve años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de utilidades y pérdidas, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de volatility up dating (volatilidad actualizada) que reconoce la existencia de clusters o agrupaciones de volatilidad.

El horizonte del *forecast* o proyección es de un día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de diez días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* (pruebas de observaciones históricas) de los resultados diarios observados y teóricos.

En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 31 de diciembre de 2018, el *back-test* sitúa al modelo en la zona amarilla de Basilea con cinco fallas en los últimos 250 días hábiles de medición.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

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

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

- Stress Testing VaR

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

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

- Límites VaR

El Banco ha fijado límites a la métrica de riesgo mercado VaR (valor en riesgo), especificando sublímites a los portafolios del libro de negociación para las mesas de Negociación y Balance ALM.

d. Límites de posición

Complementando la medición de la métrica VaR y reforzando la estructura de límites de riesgo financiero, se cuentan con mediciones de sensibilidades a los distintos factores de riesgo de BCI, con lo que se acotan las diversas posiciones que podría adquirir BCI en los factores de riesgo de mercado.

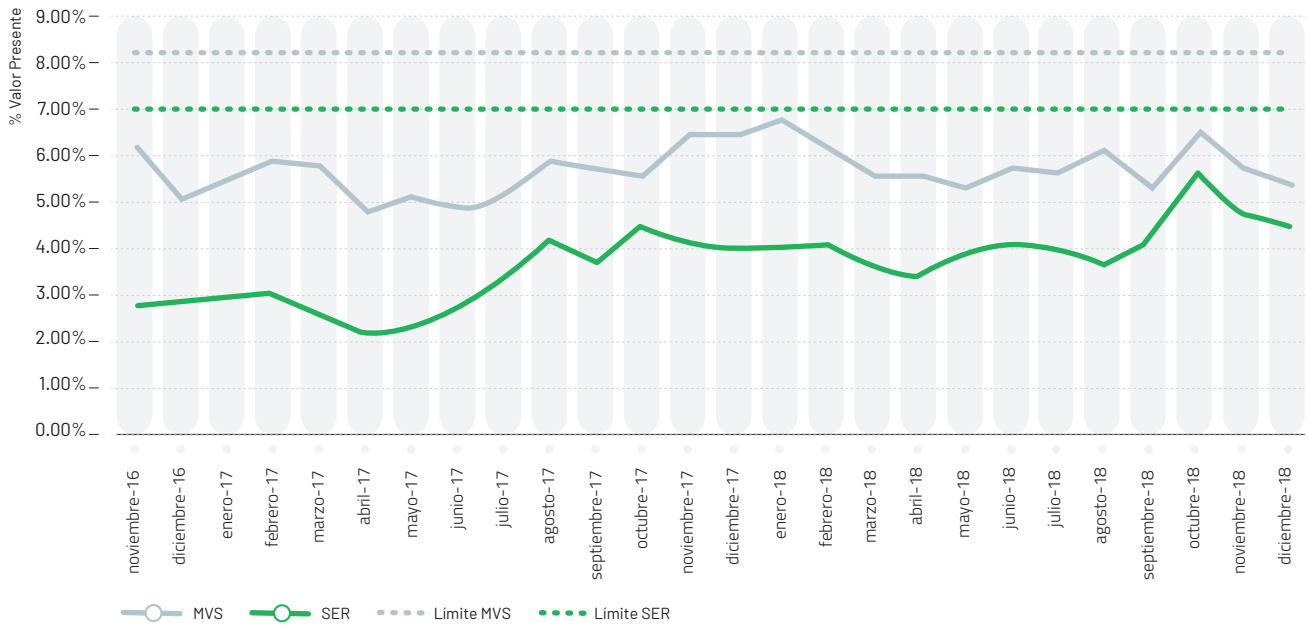
e. Variaciones

- Análisis de sensibilidad del libro de banca

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

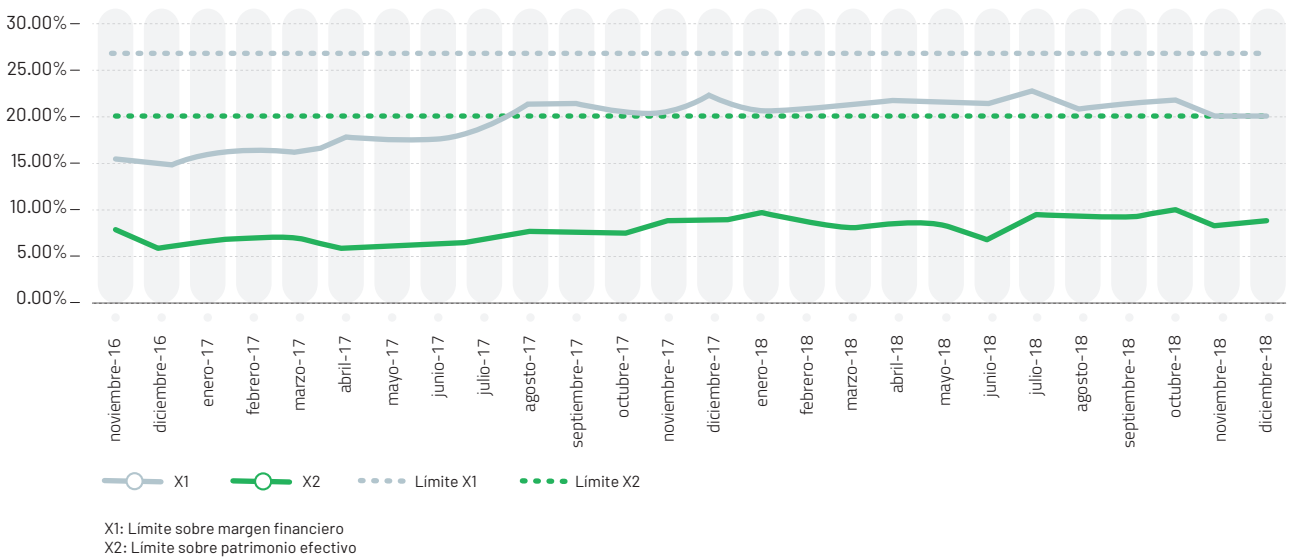
La medición de largo plazo MVS promedio 2018 fue de 6,03% (5,77% año 2017) del capital sobre un límite de 8,5%. El SeR en tanto tuvo una media hasta diciembre de 2018 de 4,28% versus una media de 3,41% en 2017.

Fig. 14. MVS - SeR
Al 31 de diciembre de 2018



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites al 31 de diciembre de 2018, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 - X2.
Banco Crédito e Inversiones y City National Bank¹
Al 31 de diciembre de 2018

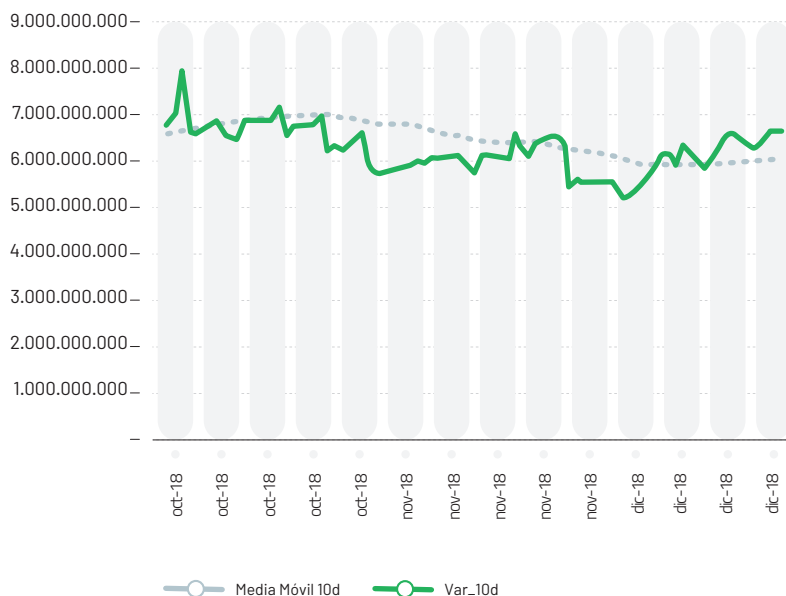


¹ Los valores de margen financiero se adicionan para X1 mientras que se usa el patrimonio efectivo consolidado para el factor X2.

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el último trimestre. Datos al 31 de diciembre de 2018.

Fig. 16. Value at Risk consolidado
Al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)



Durante el 2018, el riesgo total consolidado promedió MM\$5.549, con niveles máximos de MM\$13.044.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$4.283 mientras que el riesgo de moneda extranjera (FX) MM\$2.480. En negociación el promedio agregado fue de MM\$3.538 del cual MM\$3.478 por tasa de interés y MM\$671 por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios de inversiones disponibles para la venta el VaR total promedió MM\$1.207, donde MM\$372, corresponde a riesgo de tasa y MM\$1.154 a riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2018 (MM\$)

(a) VaR consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.480	9.033	980	3.435
Riesgo tasa de interés	4.283	6.510	3.129	5.138
Diversificación (*)	1.214	2.499	598	1.963
VaR total	5.549	13.044	3.511	6.610

(b) VaR portfolio de negociación por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	671	2.754	6	1.929
Riesgo tasa de interés	3.478	5.933	2.276	4.298
Diversificación	612	3.409	-	1.243
VaR total	3.537	5.278	2.282	4.984

(c) VaR portfolio de inversiones disponibles para la venta por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2018			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.154	8.190	493	1.042
Riesgo tasa de interés	372	621	75	492
Diversificación	319	650	12	471
VaR total	1.207	8.161	580	1.063

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total.

Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 31 de diciembre de 2017 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.115	6.467	442	2.455
Riesgo tasa de interés	4.962	7.310	3.924	4.066
Diversificación (*)	1.452	4.318	42	1.115
VaR total	5.625	9.459	4.324	5.406

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	650	3.593	18	690
Riesgo tasa de interés	3.591	4.846	2.575	3.073
Diversificación	588	2.971	35	500
VaR total	3.653	5.468	2.628	3.263

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta el 31 de diciembre de 2017			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	905	2.573	92	1.425
Riesgo tasa de interés	829	1.944	338	445
Diversificación	540	1.872	78	376
VaR total	1.194	2.645	508	1.494

(*) 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 MM\$	Cambio no favorable MM\$	Cambio favorable MM\$	Cambio no favorable MM\$
Al 31 de diciembre de 2018				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(183)	183	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(50)	50	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(89)	89
Al 31 de diciembre de 2017				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(58)	58	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(26)	26	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(80)	80

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:

Cifras en MM\$ Activos	Al 31 de diciembre de 2018		
	USD	EUR	Otras
Disponible	509.258	44.242	11.419
Créditos comerciales	1.956.901	40.488	8.138
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	75.877	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC - letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE - mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	22.456	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS - líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS- líneas de crédito y de sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	156.324	120.780	-
Bancos e Instituciones financieras del país	1.507	-	-
Otras entidades del país	243	1.955	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	31.603	-	4.017
Forward	7.682.304	139.623	63.237
Futuros	3.911	-	-
Swaps	13.244.469	183.967	609.014
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.458.198	21.187	1.953
Delta opciones	163.866	-	-
Total activos	25.306.917	552.242	697.778
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	591.811	36.996	393
Depósitos a plazo	926.126	4.810	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn - moneda nacional	7.902	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx - moneda extranjera	1.117.122	737	25
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	983.216	15.879	479.339
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	7.479.956	183.627	76.129
Futuros	3.767	-	-
Swaps	12.842.017	295.060	105.069
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	715.793	20.058	3.340
Delta opciones	63.318	-	-
Total pasivos	24.731.028	557.167	664.295
Neto	575.889	(4.925)	33.483

Al 31 de diciembre de 2018

Cifras en MM\$			
Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	543.409	29.000	6.470
Créditos comerciales	1.810.182	30.877	1.099
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	60.639	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC - letra de crédito	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE - mutuo hipotecario endosable	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	18.305	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS - líneas de crédito y sobregiros	-	-	-
Créditos de consumo LCS - líneas de crédito y sobregiros	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	138.971	112.412	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.482	14	-
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	22.971	-	3.636
Forward	4.787.175	96.716	169.975
Futuros	3.188	-	-
Swaps	9.843.901	133.771	460.614
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	897.469	15.040	3.225
Delta opciones	236.064	7.666	-
Total activos	18.363.756	425.496	645.019
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	569.036	37.239	280
Depósitos a plazo	933.255	5.168	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn - moneda nacional	5.077	-	-
Préstamos y otras obligaciones mx - moneda extranjera	815.961	1.756	250
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	735.303	14.776	435.869
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	4.759.571	130.857	176.165
Futuros	3.197	-	-
Swaps	9.746.092	236.606	11.659
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	395.570	10.230	676
Delta opciones	136.722	-	-
Total pasivos	18.099.784	436.632	624.899
Neto	263.972	(11.136)	20.120

Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del ejercicio sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

Cifras en MM\$	Al 31 de diciembre de 2018			
	Disminución 10%	Aumento 10%	USD	EUR
Activos	USD	EUR	USD	EUR
Disponible	458.332	39.818	560.184	48.666
Créditos comerciales	1.761.210	36.439	2.152.591	44.537
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	68.289	-	83.465	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC - letra de crédito	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE - mutuo hipotecario endosable	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	20.210	-	24.702	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS - líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS - líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	140.691	108.702	171.956	132.858
Bancos e instituciones financieras del país	1.356	-	1.658	-
Otras entidades del país	219	1.759	268	2.150
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	28.443	-	34.763	-
Forward	6.914.073	125.661	8.450.534	153.586
Futuros	3.520	-	4.302	-
Swaps	11.920.022	165.570	14.568.916	202.363
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.312.379	19.069	1.604.018	23.306
Delta opciones	147.480	-	180.253	-
Total activos	22.776.224	497.018	27.837.610	607.466
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	532.630	33.297	650.992	40.696
Depósitos a plazo	833.513	4.329	1.018.738	5.291
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones mn - moneda nacional	7.112	-	8.692	-
Préstamos y otras obligaciones mx - moneda extranjera	1.005.410	663	1.228.834	811
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	884.894	14.291	1.081.538	17.467
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.731.960	165.264	8.227.952	201.989
Futuros	3.391	-	4.144	-
Swaps	11.557.815	265.554	14.126.219	324.566
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	644.214	18.052	787.372	22.064
Delta opciones	56.986	-	69.649	-
Total pasivos	22.257.925	501.450	27.204.130	612.884
Neto	518.299	(4.432)	633.480	(5.418)

Cifras en MM\$		Al 31 de diciembre de 2017			
Activos	Disminución 10%		Aumento 10%		
	USD	EUR	USD	EUR	
Disponible	489.068	26.100	597.750	31.900	
Créditos comerciales	1.629.164	27.789	1.991.200	33.965	
Compras con pacto de venta	-	-	-	-	
Operaciones de leasing comercial	54.575	-	66.703	-	
Créditos hipotecarios de vivienda LC - letra de crédito	-	-	-	-	
Créditos hipotecarios de vivienda MHE - mutuo hipotecario Endosable	-	-	-	-	
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-	
Leasing para vivienda	-	-	-	-	
Créditos de consumo	16.474	-	20.135	-	
Leasing de consumo	-	-	-	-	
Créditos comerciales LCS - líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-	
Créditos de consumo LCS - líneas de crédito y sobregiros	-	-	-	-	
Banco Central de Chile	-	-	-	-	
Gobierno de Chile	125.074	101.171	152.868	123.653	
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-	
Otras entidades del país	1.334	13	1.630	16	
Gobiernos y entidades gubernamentales mx	-	-	-	-	
Bancos del extranjero	-	-	-	-	
Otras entidades extranjeras	20.674	-	25.269	-	
Forward	4.308.458	87.044	5.265.893	106.388	
Futuros	2.869	-	3.507	-	
Swaps	8.859.511	120.394	10.828.291	147.149	
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	
Otros activos	807.722	13.536	987.216	16.544	
Delta opciones	212.458	6.899	259.671	8.432	
Total activos	16.527.381	382.946	20.200.133	468.047	
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR	
Depósitos a la vista	512.132	33.515	625.939	40.963	
Depósitos a plazo	839.929	4.652	1.026.580	5.685	
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-	
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-	
Ventas con pacto de recompra	-	-	-	-	
Préstamos y otras obligaciones mn - moneda nacional	4.569	-	5.585	-	
Préstamos y otras obligaciones mx - moneda extranjera	734.365	1.581	897.558	1.932	
Letras de crédito	-	-	-	-	
Bonos corrientes	661.773	13.298	808.833	16.253	
Bonos subordinados	-	-	-	-	
Forward	4.283.614	117.771	5.235.528	143.943	
Futuros	2.878	-	3.517	-	
Swaps	8.771.483	212.945	10.720.702	260.267	
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	
Otros pasivos	356.013	9.207	435.127	11.253	
Delta opciones	123.050	-	150.395	-	
Total pasivos	16.289.806	392.969	19.909.764	480.296	
Neto	237.575	(10.023)	290.369	(12.249)	

Limitaciones del análisis de sensibilidad

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en los Estados de Situación Financiera Consolidados. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios – productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de las condiciones de mercado, por otra parte, se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en el Banco, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa del Banco.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precio del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado, ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basados en la exposición de precios de patrimonio al cierre del ejercicio sobre el cual se informa.

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

Las utilidades netas del ejercicio al 31 de diciembre de 2018, 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\$191.321 mientras que a diciembre de 2017 el impacto fue de MM\$182.216.

f. Valor razonable

El área de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que Operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo como el value-at-risk son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan siempre que estén disponibles-cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como inputs o datos de nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y matrix pricing (matriz de precios) u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como inputs nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los inputs nivel 3. En la nota 35 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

Las posiciones en moneda extranjera, los bonos del Banco Central de Chile y los contratos futuros y otros instrumentos transados en bolsas tienen mercados muy líquidos donde sus precios o cotizaciones para instrumentos idénticos son normalmente observables. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.

Aun siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de brokers o intermediarios para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente, los depósitos y los instrumentos derivados transados over-the-counter (OTC, operaciones fuera de la Bolsa realizadas entre Bancos, Clientes Corporativos, Intermediarios e Instituciones Financieras) se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos brokers, lo que garantiza la existencia de precios o inputs de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos forward de moneda y de tasas de interés, swaps de tasas, cross currency swaps, y opciones de moneda extranjera. Como es habitual, para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos, como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos estos instrumentos se clasifican en el nivel 2 de valorización.

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su backtesting (pruebas de observaciones históricas) auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables, se clasifican en el nivel 3.

g. Instrumentos derivados

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco tiene un pasivo neto por MM\$70.504 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 (ventas y negociación), ya sea por ventas a terceros o por cobertura de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del Asset & Liability Management (ALM o gestión de activos y pasivos) 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 o valor de mercado) es positiva a favor del Banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptables y se logre una adecuada diversificación. La siguiente tabla detalla el consumo de línea por segmento para los cierres de diciembre 2018 y 2017.

Segmento	Consumo de línea 31.12.2018		Consumo de línea 31.12.2017	
		MM\$		MM\$
Banco Retail		3.576		3.918
Banco Retail		-		-
Banco Empresario		3.576		3.918
Banco Wholesale		1.049.739		881.987
Banco Comercial		229.154		212.207
División Comercial C&IB		820.585		669.780
División Finanzas		1.299.790		833.424
Total		2.353.105		1.719.329

Ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor de mercado libre de riesgo crediticio sin riesgo de incumplimiento de la contraparte y el valor del derivado contratado que conlleva la posibilidad de incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociada al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento para los cierres de diciembre 2018 y 2017.

Segmento	Credit Value Adjustment		Variación MM\$
	31.12.2018 MM\$	31.12.2017 MM\$	
Banco Retail	213	224	(11)
Banco Retail	-	-	-
Banco Empresario	213	224	(11)
Banco Wholesale	17.133	19.191	(2.058)
Banco Comercial	2.994	3.906	(912)
División Comercial C&I	14.139	15.285	(1.146)
División Finanzas	350	221	129
City National Bank	752	-	752
Total	18.448	19.636	(1.188)

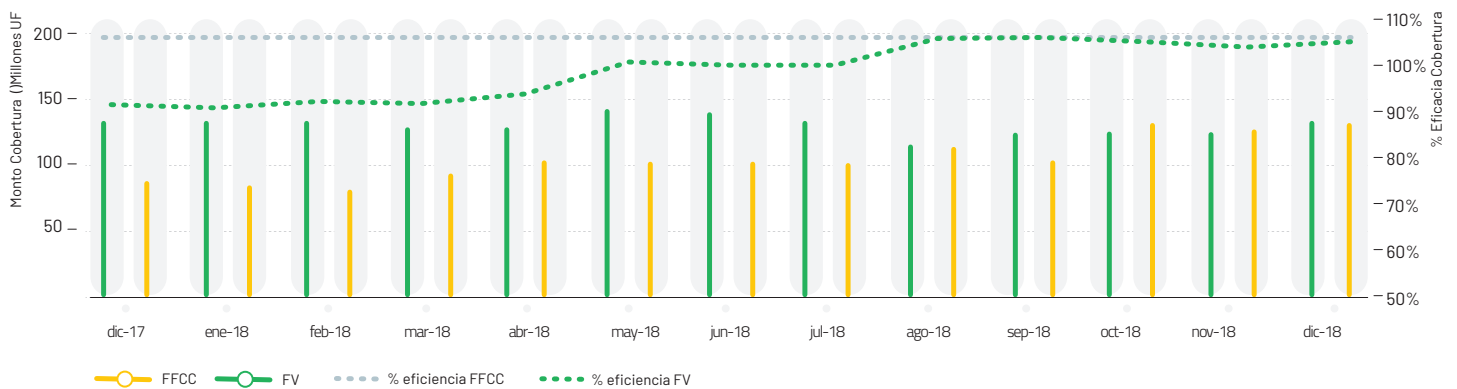
i. Coberturas contables

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en los Estados de Situación Financiera Consolidados.

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad NIC 39. La Gerencia de Riesgo Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 31 de diciembre de 2018 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los 126.650.182UF en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a 127.480.039UF

Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Al 31 de diciembre de 2018 (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 B-1, referente a provisiones por riesgo de crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en funcional tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

Es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en ésta.

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:

Deuda	Al 31 de diciembre de 2018					
	DEUDA			PROVISIÓN		
	Adeudado por bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM\$	Total MM\$	Adeudado por bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM\$	Total MM\$
A1		49.560	49.560	-	18	18
A2	20.484	1.220.743	1.241.227	17	630	647
A3	117.827	1.921.812	2.039.639	258	2.536	2.794
A4	-	1.990.942	1.990.942	-	15.109	15.109
A5	-	1.984.489	1.984.489	-	8.681	8.681
A6	-	802.970	802.970	-	6.319	6.319
B1	-	184.932	184.932	-	3.024	3.024
B2	-	113.525	113.525	-	380	380
B3	-	85.550	85.550	-	15.412	15.412
B4	-	20.181	20.181	-	1.245	1.245
C1	-	103.172	103.172	-	2.063	2.063
C2	-	57.259	57.259	-	5.726	5.726
C3	-	67.747	67.747	-	16.937	16.937
C4	-	8.127	8.127	-	3.251	3.251
C5	-	14.568	14.568	-	9.469	9.469
C6	-	62.296	62.296	-	56.067	56.067
Grupal	-	11.884.752	11.884.752	-	276.049	276.049
Filiales	195.207	9.527.237	9.722.444	331	133.851	134.182
Total	333.518	30.099.862	30.433.380	606	556.767	557.373

Al 31 de diciembre de 2017							
Deuda	DEUDA			PROVISIÓN			
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	
A1	-	158.733	158.733	-	56	56	
A2	37.309	895.625	932.934	31	633	664	
A3	91.968	2.086.727	2.178.695	201	2.447	2.648	
A4	170	1.669.209	1.669.379	3	12.206	12.209	
A5	-	1.533.827	1.533.827	-	7.867	7.867	
A6	-	795.898	795.898	-	4.813	4.813	
B1	-	201.757	201.757	-	5.616	5.616	
B2	-	140.793	140.793	-	1.584	1.584	
B3	-	65.796	65.796	-	9.935	9.935	
B4	-	24.339	24.339	-	4.070	4.070	
C1	-	96.570	96.570	-	1.931	1.931	
C2	-	38.610	38.610	-	3.861	3.861	
C3	-	121.219	121.219	-	30.305	30.305	
C4	-	20.946	20.946	-	8.379	8.379	
C5	-	11.133	11.133	-	7.236	7.236	
C6	-	35.507	35.507	-	31.956	31.956	
Grupal	-	10.744.269	10.744.269	-	228.927	228.927	
Filiales	49.926	5.890.502	5.940.428	73	39.219	39.292	
Total	179.373	24.531.460	24.710.833	308	401.041	401.349	

El análisis de antigüedad de los saldos de las cuotas en mora por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	532.013	30.061	85.795	53.656	255.901	189.066	873.709	272.783
Total	532.013	30.061	85.795	53.656	255.901	189.066	873.709	272.783

Exposición máxima al riesgo crediticio

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de la economía y del mercado.

Al 31 de diciembre de 2018						
	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Instrumentos para negociación	2.038.376	-	2.038.376	-	2.038.376	
Adeudado por bancos	333.518	(606)	332.912	-	332.912	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (1)	39.363.519	(586.410)	38.777.109	(12.135.012)	26.642.097	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.229.455	-	3.229.455	-	3.229.455	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	2.780	-	2.780	-	2.780	
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (2)	1.715.511	(1.237)	1.714.274	-	1.714.274	

- (1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$30.099.862 (ver nota 11) y créditos contingentes por MM\$9.263.657 (ver nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (2) Para el ejercicio 2018 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

	Exposición máxima MM\$	Provisión MM\$	Exposición neta después de provisión MM\$	Garantías asociadas MM\$	Exposición neta MM\$
Instrumentos para negociación	2.197.716	-	2.197.716	-	2.197.716
Adeudado por bancos	179.373	(308)	179.065	-	179.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (3)	31.573.420	(420.220)	31.153.200	(10.555.918)	20.597.282
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.531.682	-	2.531.682	-	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	800	-	800	-	800
Contratos de derivados financieros y coberturas financieras (4)	1.385.971	(20.233)	1.365.738	-	1.365.738

- (3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$24.531.460 (ver nota 11) y créditos contingentes por MM\$7.041.960 (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 2017 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales en el día a día y toma decisiones en comités específicos para la gestión de las distintas materias, donde los responsables de las áreas y los procesos participan activamente. Estos comités son: comité de riesgos operacionales, comité de seguridad de la información y riesgos tecnológicos, comité de continuidad de negocio, y comité de gestión de riesgo en servicios externalizados. Dichos comités sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución del programa de identificación y evaluación de riesgos, así como la gestión de las causas raíces para mitigar dichos riesgos.

Respecto a la gestión del riesgo operacional en filiales, durante el año 2018 se han reforzado los equipos de riesgo operacional en las filiales del Banco, quienes ejecutan el programa de gestión de riesgo en cada filial con un gobierno corporativo independiente, coordinado y alineado con las políticas y gobierno de riesgo corporativo.

Durante el 2018, la estrategia de gestión del riesgo operacional ha mantenido de utilizar modelos estadísticos para anticiparse a los riesgos, el fortalecimiento de la gestión de riesgos en un entorno digital y la mantención de una cultura de riesgo robusta, mediante la difusión y capacitación a los colaboradores en estas materias, así como el monitoreo continuo de los controles.

Seguridad de la información y Ciberseguridad

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad de la información y ciberseguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un programa de gestión integral, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité Ejecutivo del Directorio, complementada con un cuerpo normativo de reglamentos de controles específicos, un programa de cultura de seguridad dirigido a los colaboradores, clientes y proveedores, programas continuos de análisis de vulnerabilidades y hacking éticos, y una organización conformada por áreas especializadas, donde destaca la creación de una Gerencia dedicada a la gestión de la ciberseguridad, que se suma a las unidades existentes orientadas a la operación de los controles de seguridad y la gestión especializada de estos riesgos.

El Banco cuenta con un Comité de Seguridad de la Información y Riesgo Tecnológico, conformado por representantes de diversas áreas del Banco, que vela por mantener el marco normativo actualizado a los nuevos riesgos y amenazas, la ejecución y seguimiento del anual de seguridad y el cumplimiento de las políticas específicas.

Esta estrategia contempla la ejecución de diversas iniciativas e inversiones durante el 2018 para fortalecer la infraestructura tecnológica y los procedimientos específicos de operación y monitoreo de ciberseguridad, orientada a prevenir, detectar y detener ataques a la seguridad de la información y los fraudes electrónicos.

Continuidad del negocio

Las estrategias de continuidad del negocio desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

El Banco, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento de su plan de continuidad del negocio y en la capacitación de los equipos que componen los equipos de contingencia. La cobertura del plan ha aumentado según los requerimientos del Banco incluyendo los procesos que según su criticidad lo requieren.

Durante este año, se ha mantenido el robustecimiento de las tecnologías de la información y las comunicaciones que aumentan las capacidades del Banco para mantener la continuidad de sus servicios a los clientes y la comunidad, frente a los escenarios contingencia que pueden ocurrir. A su vez, se han realizado actividades orientadas a la mantención y mejora del plan de continuidad del negocio y plan de recuperación ante desastres, incluyendo un escenario de ciberseguridad, entre las que se contempla la actualización de los planes, pruebas y capacitación de los colaboradores. Las pruebas se han realizado en horario hábil y con atención al público, con el objetivo de validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad establecidas, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos, pruebas tecnológicas y simulacros de evacuación.

Prevención de fraudes

Esta función es responsable de implementar una estrategia corporativa de prevención de fraudes, tanto internos como externos, que resguarde el patrimonio de nuestros clientes, del Banco y proteja la reputación de BCI. Para ello se han implementado nuevos procesos, tecnologías, metodologías y modelos que permitan prevenir y anticiparse a los riesgos de fraude, así como se han realizado actividades para reforzar la cultura y el apego al marco ético para el buen actuar de los colaboradores del Banco y sus filiales.

En este ámbito se ha reforzado la difusión del Código de Ética, Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad, Manual de Prevención al Riesgo Penal, y Conductas de Quiebre de Confianza.

Gestión de riesgo operacional en proveedores

La Gerencia de Riesgo Operacional cuenta con un programa de gestión de riesgos en servicios externalizados para el Banco, el que tiene por finalidad identificar y gestionar oportunamente los riesgos que puedan existir en un proceso contratado a un tercero durante el ciclo de vida del servicio externalizado, es decir, desde que se contrata el servicio hasta que se extingue la relación contractual. En función de los riesgos identificados se toman decisiones para mantener los riesgos dentro de niveles aceptables para BCI.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha desarrollado ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II y Basilea III, cálculos donde se integra el riesgo operacional con el riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo.

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el desglose por vencimiento de los activos y pasivos, es el siguiente:

Diciembre 2018	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\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	2.058.757	-	-	-	2.058.757	-	-	-	2.058.757
Operaciones con liquidación en curso	335.820	-	-	-	335.820	-	-	-	335.820
Instrumentos para negociación	-	2.038.376	-	-	2.038.376	-	-	-	2.038.376
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	19.873	35.256	18.730	73.859	-	-	-	73.859
Contratos de derivados financieros	-	119.932	317.662	211.954	649.548	599.339	465.387	1.064.726	1.714.274
Adeudado por bancos (*)	-	36.152	55.455	221.519	313.126	20.392	-	20.392	333.518
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	2.942.515	1.853.467	4.634.480	9.430.462	9.637.535	10.818.981	20.456.516	29.886.978
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	343.412	905	63.036	407.353	541.319	2.280.783	2.822.102	3.229.455
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	2.780	2.780	2.780
Total activos	2.394.577	5.500.260	2.262.745	5.149.719	15.307.301	10.798.585	13.567.931	24.366.516	39.673.817
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	12.222.539	-	-	-	12.222.539	-	-	-	12.222.539
Operaciones con liquidación en curso	213.558	-	-	-	213.558	-	-	-	213.558
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	281.201	4.628	56.129	341.958	204.044	107	204.151	546.109
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	4.762.344	2.959.497	4.015.232	11.737.073	591.554	149	591.703	12.328.776
Contratos de derivados financieros	-	81.968	373.125	209.840	664.933	667.905	470.878	1.138.783	1.803.716
Obligaciones con bancos	-	2.244.972	68.392	75.700	2.389.064	369.085	-	369.085	2.758.149
Instrumentos de deuda emitidos	-	24.639	171	593.785	618.595	2.108.616	3.250.737	5.359.353	5.977.948
Otras obligaciones financieras	-	714.667	16.875	13.363	744.905	9.713	319	10.032	754.937
Total pasivos	12.436.097	8.109.791	3.422.688	4.964.049	28.932.625	3.950.917	3.722.190	7.673.107	36.605.732

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

Diciembre 2017	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\$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	1.495.732	-	-	-	1.495.732	-	-	-	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso	259.977	-	-	-	259.977	-	-	-	259.977
Instrumentos para negociación	-	2.197.716	-	-	2.197.716	-	-	-	2.197.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	152.587	69.244	28.742	250.573	2.026	-	2.026	252.599
Contratos de derivados financieros	-	225.699	80.994	195.236	501.929	434.474	429.335	863.809	1.365.738
Adeudado por bancos (*)	-	10.640	26.332	137.016	173.988	5.385	-	5.385	179.373
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	2.446.925	1.416.462	3.930.624	7.794.011	10.074.416	6.463.808	16.538.224	24.332.235
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	115.281	60.461	31.570	207.312	668.892	1.655.478	2.324.370	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	800	800	800
Total activos	1.755.709	5.148.848	1.653.493	4.323.188	12.881.238	11.185.193	8.549.421	19.734.614	32.615.852
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9.534.124	-	-	-	9.534.124	-	-	-	9.534.124
Operaciones con liquidación en curso	109.341	-	-	-	109.341	-	-	-	109.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	500.486	106.120	156.802	763.408	106.003	27	106.030	869.438
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	4.712.600	3.254.235	2.414.673	10.381.508	310.795	43	310.838	10.692.346
Contratos de derivados financieros	-	239.755	65.274	270.119	575.148	495.657	408.797	904.454	1.479.602
Obligaciones con bancos	-	943.166	406.204	334.207	1.683.577	70.779	-	70.779	1.754.356
Instrumentos de deuda emitidos	-	53.226	106	379.037	432.369	1.762.920	2.825.018	4.587.938	5.020.307
Otras obligaciones financieras	-	643.954	408	21.969	666.331	11.894	1.154	13.048	679.379
Total pasivos	9.643.465	7.093.187	3.832.347	3.576.807	24.145.806	2.758.048	3.235.039	5.993.087	30.138.893

(*) Presenta valores brutos.

(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

NOTA 38 - MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera y activos y pasivos pagaderos en moneda chilena por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en moneda extranjera		Pagaderos en moneda chilena		Total	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	1.186.409	809.472	872.348	686.260	2.058.757	1.495.732
Operaciones con liquidación en curso	156.714	74.627	179.106	185.350	335.820	259.977
Instrumentos para negociación	35.904	117.393	2.002.472	2.080.323	2.038.376	2.197.716
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	73.859	252.599	73.859	252.599
Contratos de derivados financieros	28.957	15.262	1.685.317	1.350.476	1.714.274	1.365.738
Adeudado por bancos	332.912	179.065	-	-	332.912	179.065
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.911.675	6.921.596	19.631.420	17.208.823	29.543.095	24.130.419
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.654.621	1.866.409	574.834	665.273	3.229.455	2.531.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	2.780	800	-	-	2.780	800
Inversiones en sociedades	-	-	44.740	207.718	44.740	207.718
Intangibles	139.125	2.367	243.072	173.530	382.197	175.897
Activo fijo	58.718	46.494	222.518	223.797	281.236	270.291
Impuestos corrientes	11.473	12.251	3.411	2.061	14.884	14.312
Impuesto diferidos	20.715	31.014	169.400	17.146	190.115	48.160
Otros activos	585.864	422.957	521.353	330.333	1.107.217	753.290
TOTAL ACTIVOS	15.125.867	10.499.707	26.223.850	23.383.689	41.349.717	33.883.396
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.104.640	4.607.427	5.117.899	4.926.697	12.222.539	9.534.124
Operaciones con liquidación en curso	130.045	85.689	83.513	23.652	213.558	109.341
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	135.890	142.795	410.219	-	546.109	869.438
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.243.579	2.637.417	9.085.197	8.054.929	12.328.776	10.692.346
Contratos de derivados financieros	21.109	10.357	1.782.607	1.469.245	1.803.716	1.479.602
Obligaciones con bancos	2.441.699	1.296.523	316.450	457.833	2.758.149	1.754.356
Instrumentos de deuda emitidos	1.449.643	1.175.869	4.528.305	3.844.438	5.977.948	5.020.307
Otras obligaciones financieras	715.743	623.006	39.194	56.373	754.937	679.379
Impuestos corrientes	-	-	157.309	7.480	157.309	7.480
Impuestos diferidos	-	-	840	980	840	980
Provisiones	54.873	33.489	279.420	241.184	334.293	274.673
Otros pasivos	88.724	124.824	704.456	608.260	793.180	733.084
TOTAL PASIVOS	15.385.945	10.737.396	22.505.409	20.417.714	37.891.354	31.155.110

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

Juan Gerter Calderón
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

Edición de Contenidos

Alka Partners



Diseño
libredeideas.cl

Impresión

Fyrma



**Banco de Crédito
e Inversiones**

RUT
97.006.000-6

Dirección
Avenida el Golf 125
Las Condes, Santiago,
Chile

Teléfono
+ 562 2692 7000

www.bci.cl



