

Estados Financieros Consolidados

***SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y
SUS FILIALES***

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2012 y 2011*

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A. Y SUS FILIALES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera Consolidados
Estados de Resultados Integrales Consolidados
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
Notas a los Estados Financieros Consolidados

MS = Miles de pesos chilenos
MM\$ = Millones de pesos chilenos
MUS\$ = Miles de dólares estadounidenses
UF o CLF = Unidades de fomento
\$ o CLP = Pesos chilenos
US\$ o USD = Dólares estadounidenses
JPY = Yen japonés
EUR = Euro
MXN = Pesos mexicanos
HKD = Dólares Hong Kong
PEN = Nuevo sol peruano

NIIF - IFRS = Normas internacionales de información financiera (IFRS en inglés)
NIC = Normas internacionales de contabilidad
RAN = Recopilación actualizada de normas de la SBIF
CINIIF - IFRIC = Interpretaciones de la NIIF
SIC = Comité de interpretaciones de la NIIF

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INDICE

Página

Informe del Auditor Independiente.....	1
Estados de Situación Financiera Consolidados.....	3
Estados de Resultados Integrales Consolidados.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados.....	6
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados.....	7
1. Antecedentes de la Institución:.....	8
2. Principales Criterios Contables Utilizados:.....	9
3. Pronunciamientos Contables Recientes:.....	46
4. Cambios Contables:.....	51
5. Hechos Relevantes:.....	52
6. Provisión para pago Obligación Subordinada al Banco Central de Chile:.....	55
7. Segmentos de Negocios:.....	56
8. Efectivo y Equivalente de Efectivo:.....	60
9. Instrumentos para Negociación:.....	61
10. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores:.....	62
11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables:.....	65
12. Adeudado por Bancos:.....	70
13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:.....	71
14. Instrumentos de Inversión:.....	77
15. Inversiones en Sociedades:.....	79
16. Intangibles:.....	81
17. Activo Fijo:.....	84
18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:.....	86
19. Otros Activos:.....	90
20. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:.....	91
21. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:.....	91
22. Obligaciones con Bancos:.....	92
23. Instrumentos de Deuda Emitidos:.....	94
24. Otras Obligaciones Financieras:.....	97
25. Provisiones:.....	97
26. Otros Pasivos:.....	101
27. Contingencias y Compromisos:.....	102
28. Patrimonio:.....	107
29. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes:.....	111
30. Ingresos y Gastos por Comisiones:.....	114
31. Resultados de Operaciones Financieras:.....	115
32. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:.....	115
33. Provisiones por Riesgo de Crédito:.....	116
34. Remuneraciones y Gastos del Personal:.....	117
35. Gastos de Administración:.....	118
37. Otros Ingresos Operacionales:.....	120
38. Otros Gastos Operacionales:.....	121
39. Operaciones con Partes Relacionadas:.....	122
40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:.....	127
41. Vencimiento de Activos y Pasivos:.....	136
42. Administración del Riesgo:.....	138
43. Securitización de Activos Propios:.....	165
44. Hechos Posteriores:.....	166

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Sociedad Matriz del Banco de Chile:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. y afiliadas, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años 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 de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota N° 2 (a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados 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 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 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 de la entidad 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 de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad 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

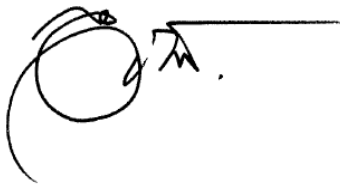
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. y afiliadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota N° 2 (a).

Base de Contabilización

Como se explica en la Nota N° 2 (a), estos estados financieros fueron preparados en conformidad con normas contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a ciertas disposiciones de la Ley N° 19.396. Conforme a las citadas normas, la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, que asumió la afiliada Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., ascendente a \$754.322 millones al 31 de diciembre de 2012 (\$821.312 millones en 2011), no se registra como pasivo. Nuestra opinión no se modifica respecto a este asunto.

Otros asuntos – Giro Exclusivo

La Sociedad tiene como giro exclusivo la inversión en acciones del Banco de Chile y su duración será hasta que se haya extinguido íntegramente la Obligación Subordinada que mantiene su filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. con el Banco Central de Chile.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Ernesto Guzmán V.', with a horizontal line extending to the right from the end of the signature.

Ernesto Guzmán V.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 24 de enero de 2013

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	Notas	2012 M\$	2011 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	8	684.924.459	881.147.190
Operaciones con liquidación en curso	8	396.610.650	373.640.526
Instrumentos para negociación	9	192.723.255	301.770.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10	35.099.676	47.980.881
Contratos de derivados financieros	11	329.498.204	385.687.175
Adeudado por bancos	12	1.343.321.994	648.424.886
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13	18.334.331.853	16.993.301.484
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	14	1.264.439.922	1.468.897.597
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	14	—	—
Inversiones en sociedades	15	13.933.040	15.417.686
Intangibles	16	34.288.966	35.516.296
Activo fijo	17	205.189.430	207.887.384
Impuestos corrientes	18	2.683.809	1.407.209
Impuestos diferidos	18	127.143.466	116.282.214
Otros activos	19	296.879.266	263.583.484
TOTAL ACTIVOS		<u>23.261.067.990</u>	<u>21.740.944.508</u>
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	20	5.470.885.522	4.895.396.163
Operaciones con liquidación en curso	8	159.218.473	155.424.373
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10	226.396.014	223.201.947
Depósitos y otras captaciones a plazo	21	9.610.686.877	9.280.608.020
Contratos de derivados financieros	11	380.322.171	429.913.404
Obligaciones con bancos	22	1.108.680.229	1.690.937.343
Instrumentos de deuda emitidos	23	3.273.931.881	2.388.342.033
Provisión para pago de Obligación Subordinada al Banco Central	6	142.318.228	124.341.793
Otras obligaciones financieras	24	162.124.452	184.783.502
Impuestos corrientes	18	25.898.858	4.532.775
Impuestos diferidos	18	27.629.580	23.213.378
Provisiones	25	422.154.791	385.698.808
Otros pasivos	26	302.182.309	266.839.902
TOTAL PASIVOS		<u>21.312.429.385</u>	<u>20.053.233.441</u>
PATRIMONIO			
De los propietarios SM Chile S.A.:	28		
Capital		285.893.521	285.893.521
Reservas		526.477.168	438.694.788
Cuentas de valoración		8.760.536	(971.724)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		12.499.931	12.099.513
Utilidad del ejercicio		73.794.670	76.952.122
Menos:			
Provisión para dividendos mínimos		(56.469.802)	(49.336.963)
Subtotal		<u>850.956.024</u>	<u>763.331.257</u>
Interés no controlador		<u>1.097.682.581</u>	<u>924.379.810</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.948.638.605</u>	<u>1.687.711.067</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>23.261.067.990</u>	<u>21.740.944.508</u>

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero
y el 31 de diciembre de

	Notas	2012 M\$	2011 M\$
A. ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos por intereses y reajustes	29	1.661.465.421	1.495.527.155
Gastos por intereses y reajustes	29	<u>(707.714.714)</u>	<u>(623.475.680)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>953.750.707</u>	<u>872.051.475</u>
Ingresos por comisiones	30	372.761.708	367.966.700
Gastos por comisiones	30	<u>(65.509.498)</u>	<u>(59.192.902)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>307.252.210</u>	<u>308.773.798</u>
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	31	24.744.959	26.926.383
Utilidad (pérdida) de cambio neta	32	35.135.920	(7.973.679)
Otros ingresos operacionales	37	<u>22.061.568</u>	<u>24.735.103</u>
Total ingresos operacionales		<u>1.342.945.364</u>	<u>1.224.513.080</u>
Provisiones por riesgo de crédito	33	<u>(188.188.644)</u>	<u>(124.840.856)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>1.154.756.720</u>	<u>1.099.672.224</u>
Remuneraciones y gastos del personal	34	(312.239.160)	(317.180.025)
Gastos de administración	35	(247.456.607)	(229.917.665)
Depreciaciones y amortizaciones	36	(30.957.764)	(30.711.281)
Deterioros	36	(898.173)	(631.266)
Otros gastos operacionales	38	<u>(42.506.008)</u>	<u>(35.662.178)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(634.057.712)</u>	<u>(614.102.415)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		520.699.008	485.569.809
Resultado por inversiones en sociedades	15	<u>(229.405)</u>	3.300.409
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>520.469.603</u>	<u>488.870.218</u>
Impuesto a la renta	18	(54.039.788)	(59.663.975)
Provisión para pago de Obligación Subordinada al Banco Central	6	<u>(142.318.228)</u>	<u>(124.341.793)</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		<u>324.111.587</u>	<u>304.864.450</u>
Atribuible a:			
Propietarios de SM-Chile S.A.		73.794.670	76.952.122
Interés no controlador		250.316.917	227.912.328
Utilidad por acción de los propietarios de SM-Chile S.A.:		\$	\$
Utilidad básica	28	6,38	6,65
Utilidad diluida	28	6,38	6,65

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman
parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero
y el 31 de diciembre de

	Notas	2012 M\$	2011 M\$
B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		324.111.587	304.864.450
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:			
Utilidad (pérdida) por valoración		11.351.896	(4.629.289)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja		825.165	(227.053)
Ajuste acumulado por diferencia de conversión		(26.968)	34.648
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		12.150.093	(4.821.694)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		(2.417.833)	953.690
Total otros resultados integrales		9.732.260	(3.868.004)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		333.843.847	300.996.446
Atribuible a:			
Propietarios de SM Chile S.A.		76.712.045	75.748.619
Interés no controlador		257.131.802	225.247.827
Utilidad por acción de los propietarios de SM Chile:		\$	\$
Utilidad básica		6,63	6,55
Utilidad diluida		6,63	6,55

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero
y el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota N°28 letra	Capital Pagado M\$	Reservas		Cuentas de Valoración			Utilidades Retenidas			Total patrimonio de los propietarios de SM-Chile S.A. M\$	Interés no controlador M\$	Total patrimonio M\$
		Otras reservas no provenientes de utilidades M\$	Reservas provenientes de utilidades M\$	Ajuste de inversiones disponibles para la venta M\$	Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja M\$	Ajuste acumulado por diferencia de conversión M\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores M\$	Utilidad (Pérdida) del ejercicio M\$	Provisión dividendos mínimos M\$			
Saldos al 31.12.2010	285.893.521	325.182.138	—	2.947.560	—	(51.280)	12.251.281	64.107.566	(48.557.522)	641.773.264	711.310.881	1.353.084.145
Dividendos distribuidos y pagados	c	—	4.498.784	—	—	—	(286.765)	(64.107.566)	48.557.522	(11.338.025)	—	(11.338.025)
Retención (liberación) de utilidades según estatutos en filial Banco de Chile	b	—	11.338.085	—	—	—	—	—	—	11.338.085	—	11.338.085
Reconocimiento proporcional utilidades capitalizadas filial Banco de Chile	b	—	25.671.528	—	—	—	—	—	—	25.671.528	—	25.671.528
Reconocimiento proporcional suscripción y pago de acciones filial Banco de Chile	b	—	72.004.253	—	—	—	—	—	—	72.004.253	—	72.004.253
Ajuste por diferencia de conversión	b	—	—	—	—	34.648	—	—	—	34.648	—	34.648
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)	b	—	—	—	(185.048)	—	—	—	—	(185.048)	—	(185.048)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)	b	—	—	(3.717.604)	—	—	—	—	—	(3.717.604)	—	(3.717.604)
Ajuste patrimonial sociedad filial Banco de Chile	—	—	—	—	—	—	134.997	—	—	134.997	—	134.997
Variación interés no controlador (neto)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(14.843.399)	(14.843.399)
Utilidad del ejercicio 2011	c	—	—	—	—	—	—	76.952.122	—	76.952.122	227.912.328	304.864.450
Provisión para dividendos mínimos	—	—	—	—	—	—	—	—	(49.336.963)	(49.336.963)	—	(49.336.963)
Saldos al 31.12.2011	285.893.521	422.857.919	15.836.869	(770.044)	(185.048)	(16.632)	12.099.513	76.952.122	(49.336.963)	763.331.257	924.379.810	1.687.711.067
Dividendos distribuidos y pagados	c	—	7.634.741	—	—	—	400.418	(76.952.122)	49.336.963	(19.580.000)	—	(19.580.000)
Retención (liberación) de utilidades según estatutos en filial Banco de Chile	b	—	19.241.485	—	—	—	—	—	—	19.241.485	—	19.241.485
Reconocimiento proporcional utilidades capitalizadas filial Banco de Chile	b	—	25.034.637	—	—	—	—	—	—	25.034.637	—	25.034.637
Reconocimiento proporcional aumento capital filial Banco de Chile	b	—	35.871.517	—	—	—	—	—	—	35.871.517	—	35.871.517
Ajuste por diferencia de conversión	b	—	—	—	—	(26.968)	—	—	—	(26.968)	—	(26.968)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)	b	—	—	—	663.538	—	—	—	—	663.538	—	663.538
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)	b	—	—	9.095.690	—	—	—	—	—	9.095.690	—	9.095.690
Variación interés no controlador (neto)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(77.014.146)	(77.014.146)
Utilidad del ejercicio 2012	c	—	—	—	—	—	—	73.794.670	—	73.794.670	250.316.917	324.111.587
Provisión para dividendos mínimos	—	—	—	—	—	—	—	—	(56.469.802)	(56.469.802)	—	(56.469.802)
Saldos al 31.12.2012	285.893.521	483.764.073	42.713.095	8.325.646	478.490	(43.600)	12.499.931	73.794.670	(56.469.802)	850.956.024	1.097.682.581	1.948.638.605

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero
y el 31 de diciembre de 2012 y 2011

	Notas	2012 M\$	2011 M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del ejercicio		324.111.587	304.864.450
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	36	30.957.764	30.711.281
Deterioros	36	898.173	631.266
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	33	225.630.058	141.910.184
Provisión de créditos contingentes	33	1.252.540	5.218.942
Ajuste valor razonable de instrumentos para negociación		931.481	(1.241.515)
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	15	467.905	(3.054.404)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	37	(5.673.977)	(5.918.319)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos		(318.116)	(1.312.446)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		34.577.438	131.413.415
Castigos de activos recibidos en pago	38	2.599.579	3.494.884
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		1.724.238	(8.143.395)
Variación tipo de cambio de activos y pasivos		37.134.051	17.295.977
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		4.048.838	(60.590.415)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(695.376.137)	(298.022.818)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.529.338.155)	(3.024.978.075)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		52.892.049	9.203.092
(Aumento) disminución neta de impuestos diferidos	18	(6.445.050)	(8.201.080)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		575.699.778	447.607.741
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(15.277.312)	196.821.128
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		327.979.682	1.540.523.048
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		9.510.186	10.220.668
Provisión obligación subordinada	6	142.318.228	124.341.793
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		<u>(479.695.172)</u>	<u>(447.204.598)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		295.571.781	(460.773.043)
Compras de activos fijos	17	(17.982.544)	(22.072.910)
Ventas de activos fijos		399.970	1.710.642
Adquisición de intangibles	16	(9.116.014)	(9.596.878)
Adquisición de inversiones en sociedades	15	(71.131)	—
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades con influencia significativa	15	942.717	760.526
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		<u>269.744.779</u>	<u>(489.971.663)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de letras de crédito		—	—
Rescate de letras de crédito		(27.528.676)	(38.432.673)
Emisión de bonos	23	1.233.983.615	749.585.778
Rescate de bonos		(389.382.235)	(109.624.023)
Suscripción y pago de acciones en filial Banco de Chile		119.084.027	210.114.824
Dividendos pagados a accionistas de las filiales		(137.925.749)	(122.848.395)
Dividendos pagados a accionistas de la matriz	28	(34.535.806)	(33.990.208)
Pago de la obligación subordinada		(124.341.764)	(122.377.393)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		142.573.483	(7.915.589)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(16.511.685)	11.491.317
Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile		(22.792.553)	22.759.362
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		20.240	91.302
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(56.135)	(105.831)
Préstamos obtenidos del exterior		325.247.140	805.594.111
Pago de préstamos del exterior		(1.013.911.485)	(446.447.987)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		1.525.866	3.894.244
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(7.362.853)	(9.811.109)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		<u>48.085.430</u>	<u>911.977.730</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		<u>(161.864.963)</u>	<u>(25.198.531)</u>
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		(31.720.119)	7.411.889
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.429.907.563	1.447.694.205
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	8	<u>1.236.322.481</u>	<u>1.429.907.563</u>
		2012	2011
		M\$	M\$
Flujo de Efectivo Operacional de Intereses:			
Intereses y reajustes percibidos		1.614.120.418	1.356.261.945
Intereses y reajustes pagados		(656.320.874)	(544.800.884)

Las notas adjuntas números 1 al 44 forman
parte integral de estos estados financieros consolidados

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

1. Antecedentes de la Institución:

Por acuerdo adoptado en Junta General Extraordinaria de Accionistas el 18 de julio de 1996 reducido a escritura pública el 19 de julio de 1996 ante el Notario de Santiago don René Benavente Cash, la Sociedad antes denominada Banco de Chile se acogió a las disposiciones de los párrafos tercero y quinto de la Ley N° 19.396, sobre modificación de las condiciones de pago de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile. En virtud de ese acuerdo, la Sociedad se transformó, cambiando su razón social por Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., o SM-Chile S.A., y modificando su objeto social que en adelante será ser propietaria de acciones del Banco de Chile y realizar las demás actividades que permite la Ley N° 19.396. Igualmente, se acordó traspasar la totalidad del activo y el pasivo de la Sociedad, con la sola excepción de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, a una nueva Sociedad bancaria que se denominaría Banco de Chile, y se acordó crear una Sociedad Anónima cerrada, de razón social Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., a la cual se traspasaría el referido compromiso con el Banco Central de Chile y una parte de las acciones de la nueva Sociedad bancaria Banco de Chile.

De esta forma, con fecha 8 de noviembre de 1996, se produjo la transformación del Banco de Chile en Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. o SM-Chile S.A., y se procedió a traspasar todo el activo, el pasivo y las cuentas de orden, con excepción de la Obligación Subordinada, a la nueva empresa bancaria Banco de Chile. En esa misma fecha, la Sociedad suscribió y pagó un aumento de capital en la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., mediante el traspaso en dominio de 28.593.701.789 acciones del nuevo Banco de Chile constituidas en prenda especial en favor del Banco Central de Chile, acciones que representan un 31,81% de la propiedad de dicho banco (32,89% en 2011) y en ese mismo acto le traspasó a esa Sociedad Anónima la responsabilidad de pagar la Obligación Subordinada, quedando así la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. liberada de esa obligación. La Sociedad mantiene el compromiso de traspasar a la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. los dividendos y acciones libres de pago que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de su propiedad, mientras esta última Sociedad mantenga Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile.

La Sociedad durará hasta que se haya extinguido la Obligación Subordinada que mantiene su filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. con el Banco Central de Chile, y al ocurrir este hecho, sus Accionistas se adjudicarán las acciones que la Sociedad mantiene del Banco de Chile.

Esta Sociedad se rige por la Ley N° 19.396 y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El domicilio legal de la Sociedad Matriz del Banco de Chile es Agustinas 975, oficina 541, Santiago - Chile y su página web es www.sm-chile.cl.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados:

(a) Bases de preparación:

Disposiciones legales

La Ley General de Bancos en su Artículo 15, faculta a la SBIF para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios dispuestos por la Superintendencia en el Compendio de Normas Contables 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 técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las normas internacionales de información financiera (“NIIF” o “IFRS” por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

Conforme lo dispone la Ley N° 19.396 y las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, la Obligación Subordinada no se computa como pasivo exigible y sólo se encuentra registrada en cuentas de orden. No obstante, se ha registrado como pasivo la cuota anual que debe pagarse el 30 de abril del ejercicio siguiente, la que, según una estimación, se encuentra provisionada al cierre del ejercicio (ver Notas N°6 y 27).

(b) Bases de consolidación:

Los estados financieros de SM-Chile S. A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011, han sido consolidados con los de sus filiales chilenas y filial extranjera mediante el método de integración global (línea a línea). Comprenden la preparación de los estados financieros individuales de SM-Chile S. A. y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por la Sociedad, de acuerdo a las normas establecidas. Los estados financieros han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Las transacciones y saldos significativos intercompañías originados por operaciones efectuadas entre la Sociedad y sus filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las filiales, del cual directa o indirectamente la Sociedad no es dueña y se muestra en forma separada en el patrimonio de SM-Chile S. A. consolidado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(b) Bases de consolidación, continuación:

(i) Filiales

Las filiales son entidades controladas por la Sociedad. El control existe cuando la Sociedad tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operacionales de la entidad con el propósito de obtener beneficios de sus actividades. Al evaluar el control, se toman en cuenta los potenciales derechos a voto que actualmente son ejecutables. Los estados financieros de filiales son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste.

A continuación se detallan las entidades en las cuales la Sociedad posee control, y forman parte de la consolidación:

Participación de SM-Chile S.A. en sus filiales:

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				2012 %	2011 %	2012 %	2011 %	2012 %	2011 %
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	\$	13,50	13,96	31,81	32,89	45,31	46,85
96.803.910-5	Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.	Chile	\$	100,00	100,00	—	—	100,00	100,00

Participación de la filial Banco de Chile en sus filiales:

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				2012 %	2011 %	2012 %	2011 %	2012 %	2011 %
44.000.213-7	Banchile Trade Services Limited	Hong Kong	US\$	100,00	100,00	—	—	100,00	100,00
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	\$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	\$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.894.740-0	Banchile Factoring S.A.	Chile	\$	99,75	99,75	0,25	0,25	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	\$	99,70	99,70	0,30	0,30	100,00	100,00
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.510.950-1	Promarket S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

En las siguientes páginas, se mencionará el nombre Banco ó Banco de Chile, entendiéndose que se refiere a la filial Banco de Chile y que es la generadora principal de los activos, pasivos, ingresos y gastos que se muestran en los presentes estados financieros consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(b) Bases de consolidación, continuación:

(ii) Sociedades con influencia significativa

Son aquellas entidades sobre las que la Sociedad tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no su control. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación entre el 20% y 50% de los derechos a voto de la entidad y se valorizan por el método de participación. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el directorio y la existencia de transacciones materiales. La existencia de estos factores podría requerir de la aplicación del método de la participación, no obstante poseer una participación menor al 20% de las acciones con derecho a voto.

De acuerdo al método de participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar ya sea la participación proporcional de SM-Chile S. A. en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

(iii) Acciones o derechos en otras sociedades

Son aquellas en que la Sociedad no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones se registran al valor de adquisición (costo histórico).

(iv) Entidades de cometido especial

De acuerdo a la normativa vigente, la Sociedad debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea la Sociedad sobre una determinada entidad y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco ha securitizado ciertos créditos y los ha transferido a su filial Banchile Securitizadora S. A., la cual ha formado el Patrimonio Separado N°17, de acuerdo con lo establecido en la Ley 18.045 y lo normado por la Superintendencia de Valores y Seguros, sobre la cual no se mantiene control sobre el mismo (ver detalle en Nota N°43). Al 31 de diciembre de 2012 el Banco no controla y no ha creado ninguna entidad de cometido especial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(b) Bases de consolidación, continuación:

(v) Administración de fondos

El Banco gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. Los patrimonios administrados por las distintas sociedades que forman parte del perímetro de consolidación de la filial de Banco (Banchile Administradora General de Fondos S.A. y Banchile Securitizadora S.A.) y que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado, excepto si existiera control. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco no controla ni consolida ningún fondo.

Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro “Ingresos por comisiones” del Estado de Resultados Integral Consolidado.

(c) Interés no controlador:

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias, y de los activos netos que la Sociedad, directa o indirectamente, no controla. Es presentado separadamente dentro del Estado de Resultados Integral y en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los Accionistas.

(d) Uso de estimaciones y juicios:

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración de la Sociedad realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Estas estimaciones realizadas se refieren a:

1. Valoración del goodwill (Nota N° 16);
2. Vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas N° 16 y N°17);
3. Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota N° 18);
4. Provisiones (Nota N° 25);
5. Compromisos y contingencias (Nota N° 27);
6. Provisión por riesgo de crédito (Nota N° 33);
7. Pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota N° 36);
8. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N° 40).

Durante el ejercicio de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2012 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2011, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(e) Valorización de activos y pasivos:

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral. Para realizarla, es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

(i) Reconocimiento

Inicialmente, la Sociedad y sus filiales reconocen los créditos y cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos para negociación y de inversión, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos (incluidos activos y pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Sociedad y sus filiales se vuelven parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

(ii) Clasificación

La clasificación de activos, pasivos y resultados se ha efectuado de conformidad a las normas impartidas por la SBIF.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(e) Valorización de activos y pasivos, continuación:

(iii) Baja de activos y pasivos financieros

La Sociedad y sus filiales dan de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado.

La Sociedad y sus filiales eliminan de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Cuando la Sociedad y sus filiales transfieren un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad. En este caso:

- (a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera derechos y obligaciones creados o retenidos por efecto de la transferencia.
- (b) Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.
- (c) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:
 - (i) Si la entidad cedente no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
 - (ii) Si la entidad cedente ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(e) Valorización de activos y pasivos, continuación:

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando la Sociedad tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación y de cambio.

(v) Valorización del costo amortizado

Por costo amortizado se entiende el costo de adquisición de un activo o de un pasivo financiero corregido en más o en menos, según sea el caso, por los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectivo) de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(e) Valorización de activos y pasivos, continuación:

(vi) Medición de valor razonable

Se entiende por “valor razonable” de un instrumento financiero, en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua e informada en la materia, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado activo, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando este valor está disponible, se determina el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, se revisa la técnica de valoración y comprueba su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda valorizar de mejor forma, mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(e) Valorización de activos y pasivos, continuación:

(vi) Medición de valor razonable, continuación:

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Generalmente el Banco tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas el Banco aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que el Banco crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción.

El proceso para valorizar a mercado los instrumentos disponibles para la venta, consiste en modificar la tasa de valorización desde una tasa promedio de compraventa (mid-rate) a la tasa de venta de estos instrumentos (offer-rate).

Cuando el precio de transacción es distinto al valor razonable de otras transacciones en un mercado observable del mismo instrumento o, basado en una técnica de valuación la cual incluya variables sólo de datos de mercado activo, el Banco inmediatamente reconoce la diferencia entre el precio de transacción y el valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

Las revelaciones de valor razonable del Banco, están incluidas en la Nota N° 40.

(f) Moneda funcional:

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades la Sociedad, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional y de presentación de los estados financieros consolidados de SM-Chile S.A. es el peso chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Sociedad, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(g) Transacciones en moneda extranjera:

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad y sus filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la SBIF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado \$479,47 por US\$1 (\$519,80 por US\$1 en 2011).

El saldo de M\$35.135.920 correspondiente a la utilidad de cambio neta (pérdida de cambio neta de M\$7.973.679 en 2011) que se muestra en el Estado de Resultados Integral Consolidado, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

(h) Segmentos de negocios:

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(i) Estado de flujo de efectivo:

El estado de Flujo de Efectivo Consolidado muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el ejercicio. Para la elaboración de este estado se ha utilizado el método indirecto.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- (i) El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición, y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que se presentan en el rubro “Instrumentos de negociación”.
- (ii) 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.
- (iii) 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.
- (iv) Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(j) Instrumentos para 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 su 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 valorizados a su valor razonable. Los intereses y reajustes devengados, las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado de Resultado Integral Consolidado.

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

(k) Operaciones con pacto 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 del pacto.

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 sirven como garantía para el préstamo, forman parte de sus respectivos rubros “Instrumentos para negociación” o “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”. La obligación de recompra 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 del pacto.

(l) Contratos de derivados financieros:

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros”.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(I) Contratos de derivados financieros, continuación:

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 el Estado de Resultado Integral Consolidado.

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.

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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(l) Contratos derivados financieros, continuación:

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 los resultados 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 el Estado de Situación Financiera.

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

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

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos 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.

(i) Método de valorización

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados inicialmente al costo, más los costos de transacción incrementales y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, excepto cuando el Banco define ciertos préstamos como objetos de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en resultados según lo descrito en la letra (l) de esta nota.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(ii) Contratos de leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas bajo el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” se incluyen M\$1.113.272.045 al 31 de diciembre de 2012 (M\$996.566.136 en 2011), corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre de cada ejercicio.

(iii) Operaciones de factoring

El Banco y su filial Banchile Factoring S.A. efectúan operaciones de factoring 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.

En el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” se incluyen M\$606.137.073 al 31 de diciembre de 2012 (M\$589.098.198 en 2011), correspondiente al monto anticipado al cedente más intereses devengados netos de los pagos recibidos.

(iv) Cartera deteriorada

La cartera deteriorada comprende 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 ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

Las siguientes son algunas situaciones que constituyen evidencia de que los deudores no cumplirán con sus obligaciones de acuerdo con lo pactado y que sus créditos se han deteriorado:

- Evidentes dificultades financieras del deudor o empeoramiento significativo de su calidad crediticia.
- Indicios notorios de que el deudor entrará en quiebra o en una reestructuración forzada de sus deudas o que, efectivamente, se haya solicitado su quiebra o una medida similar en relación con sus obligaciones de pago, incluyendo la postergación o el no pago de sus obligaciones.
- Reestructuración forzosa de algún crédito por factores económicos o legales vinculados al deudor, sea con disminución de la obligación de pago o con la postergación del principal, los intereses o las comisiones.
- Las obligaciones del deudor se transan con una importante pérdida debido a la vulnerabilidad de su capacidad de pago.
- Cambios adversos que se hayan producido en el ámbito tecnológico, de mercado, económico o legal en que opera el deudor, que potencialmente comprometan su capacidad de pago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(iv) Cartera deteriorada, continuación:

En todo caso, cuando se trate de deudores sujetos a evaluación individual, se consideran en la cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en alguna de las categorías de la “Cartera en Incumplimiento”, así como en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar”. Asimismo, al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

El Banco incorpora los créditos a la cartera deteriorada y los mantiene en esa cartera en tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago.

(v) 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 de la SBIF. Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja en el caso de los créditos y, en el caso de los créditos contingentes se muestran en el pasivo bajo el rubro “Provisiones”.

De acuerdo a lo estipulado por la SBIF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones por riesgo de crédito.

(v.i) Provisiones por Evaluación Individual.

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiera 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 analizarse 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 los siguientes tres estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(v) Provisiones por riesgo de crédito, continuación:

(v.i) Provisiones por Evaluación Individual, continuación:

v.i.1 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 de un análisis individual de los deudores, el Banco clasifica 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 esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidades de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(v) Provisiones por riesgo de crédito, continuación:

(v.i) Provisiones por Evaluación Individual, continuación:

v.i.1 Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar, continuación:

Provisiones sobre cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar:

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

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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Provisión}_{\text{deudor}} = (\text{EAP} - \text{EA}) \times (\text{PI}_{\text{deudor}} / 100) \times (\text{PDI}_{\text{deudor}} / 100) + \text{EA} \times (\text{PI}_{\text{aval}} / 100) \times (\text{PDI}_{\text{aval}} / 100)$$

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones

EA = Exposición avalada

EAP = (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.

v.i.2 Cartera en Incumplimiento.

La Cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración 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 y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(v) Provisiones por riesgo de crédito, continuación:

(v.i) Provisiones por Evaluación Individual, continuación:

v.i.2 Cartera en Incumplimiento, continuación:

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

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

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 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

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Tasa de Pérdida Esperada} = (E-R)/E$$

$$\text{Provisión} = E \times (PP/100)$$

En que:

E = Monto de la Exposición

R = Monto Recuperable

PP = Porcentaje de Provisión (según categoría en que deba encasillarse la Tasa de Pérdida Esperada).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(v) Provisiones por riesgo de crédito, continuación:

(v.ii) Provisiones por Evaluación Grupal.

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. Dichas evaluaciones, así como los criterios para aplicarlas, deben ser congruentes con las efectuadas para el otorgamiento de créditos.

Las evaluaciones grupales de que se trata requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

Las pérdidas estimadas deben guardar relación con el tipo de cartera y el plazo de las operaciones.

Cuando se trate de créditos de consumo no se consideran las garantías para efectos de estimar la pérdida esperada.

Las provisiones se constituyen de acuerdo con los resultados de la aplicación de los métodos que utiliza el Banco, distinguiéndose entre las provisiones sobre la cartera normal y sobre la cartera en incumplimiento, y las que resguardan los riesgos de los créditos contingentes asociados a esas carteras.

La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones y créditos contingentes asociados a los deudores que presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital incluyendo todos sus créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(vi) Castigo de colocaciones

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo.

Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones de riesgo de créditos constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

(vi.i) Castigo de créditos y cuentas por cobrar

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de Colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(vi) Castigo de colocaciones, continuación:

(vi.ii) Castigo de las operaciones de leasing

Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- a) El banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por los gastos que involucraría su recuperación, traslado y mantención, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.
- b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.
- c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

Tipo de Contrato	Plazo
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 una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

(vii) Recuperación de créditos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas son reconocidos directamente como ingresos en el Estado de Resultado Integral Consolidado, bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito".

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo. El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

(viii) Renegociaciones de operaciones castigadas

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no da origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados, según lo indicado precedentemente.

Por consiguiente, el crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara un crédito para pagar un crédito castigado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(n) Instrumentos de inversión:

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta. La categoría de Inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que se tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta. El Banco evalúa en forma periódica la capacidad e intención de vender estos instrumentos financieros disponibles para la venta.

Un activo financiero clasificado como disponible para la venta es inicialmente reconocido a su valor de adquisición más costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

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 cuentas de valoración en el patrimonio. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultado y se informa bajo el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".

Los instrumentos de inversión hasta el vencimiento se registran a su valor de costo 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 los instrumentos de inversión hasta el vencimiento y disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas de acuerdo a lo descrito en la Nota N°2 letra (l).

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales no mantienen cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(o) Instrumentos de deuda emitidos:

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro “Instrumentos de Deuda Emitidos” a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado.

Después de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

(p) Intangibles:

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente, y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

(i) Goodwill (menor valor de inversiones)

El Goodwill representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables de la filial o coligada en la fecha de adquisición.

Para el propósito de calcular el goodwill, el valor razonable de los activos adquiridos, pasivos y pasivos contingentes son determinados por referencia a valor de mercado o descontando flujos futuros de caja a su valor presente. Este descuento es ejecutado empleando tasas de mercado o usando tasas de interés libres de riesgo, y flujos futuros de caja con riesgo ajustado.

El Goodwill mantenido al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es presentado a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(p) Intangibles, continuación:

(ii) Software o programas computacionales

Los programas informáticos adquiridos por el Banco y sus filiales son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida que se incurren.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada de los programas informáticos es de un máximo de 6 años.

(iii) Otros intangibles identificables

Corresponde a los activos intangibles identificados en que el costo del activo puede ser medido de forma fiable y es probable que genere beneficios económicos futuros.

(q) Activo fijo:

El activo fijo incluye el importe de los terrenos, inmuebles, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas, y son utilizados en el giro de la entidad. Estos activos están valorados según su costo histórico o al valor razonable como costo atribuido menos la correspondiente depreciación acumulada y deterioros en su valor, con la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Integral en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles promedios estimadas para los ejercicios 2012 y 2011 son las siguientes:

- Edificios	50 años
- Instalaciones	10 años
- Equipos	3 años
- Muebles	5 años

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

(r) Impuestos corrientes e impuestos diferidos:

La provisión para impuesto a la renta la Sociedad y sus filiales se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El Banco y sus filiales reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias 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 o 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.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro a la fecha de medición de los impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias. Los impuestos diferidos se clasifican de acuerdo con normas SBIF.

(s) Bienes recibidos en pago:

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial.

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro “Otros activos”, se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto menos castigos normativos exigidos y se presentan netos de provisión. Los castigos normativos son requeridos por la SBIF si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

(t) Propiedades de inversión:

Las propiedades de inversión son bienes inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir plusvalía en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión son valorizadas al valor razonable como costo atribuido calculado al 1 de enero de 2008, menos la correspondiente depreciación acumulada y deterioros en su valor y se presentan en el rubro “Otros activos”.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(u) Provisiones y pasivos contingentes:

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

- (i) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- (ii) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u 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.

Se califican como contingentes en información fuera de balance lo siguiente:

- i. Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación.
- ii. Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- iii. Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- iv. Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré.
- v. Cartas de garantía interbancarias: Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- vi. Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).
- vii. Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(u) Provisiones y pasivos contingentes, continuación:

viii. Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones no frecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indica a continuación:

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Avales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Cartas de garantía interbancarias	100%
f) Líneas de crédito de libre disposición	50%
g) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
h) Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF Créditos Deteriorados y/o Castigados, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(u) Provisiones y pasivos contingentes, continuación:

Provisiones adicionales:

De conformidad con las normas impartidas por la SBIF, los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Las provisiones constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debieran anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el banco.

El Banco y sus filiales han constituido durante el presente ejercicio provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones con cargo neto a resultados por un monto de M\$2.270.823 (cargo neto de M\$24.052.077 en 2011). Al 31 de diciembre de 2012 el saldo de provisiones adicionales asciende a M\$97.756.672 (M\$95.485.849 en 2011), las que se presentan en el rubro "Provisiones" del pasivo en el Estado de Situación Financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(v) Provisión para dividendos mínimos:

De acuerdo con instrucciones del Compendio de Normas Contables de la SBIF, la Sociedad y sus filiales refleja en el pasivo la parte de las utilidades del período que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley sobre Sociedades Anónimas, de sus estatutos o de acuerdo con sus políticas de dividendos. Para ese efecto, constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas.

Para efectos de cálculo de la provisión de dividendos mínimos, se considera la utilidad distribuable, la cual de acuerdo a los estatutos del Banco se define como aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida, el valor de la corrección monetaria por concepto de revalorización o ajuste del capital pagado y reservas del ejercicio y sus correspondientes variaciones.

(w) Beneficios del personal:

(i) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

(ii) Beneficios a corto plazo

La entidad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aportación individual a los resultados, que eventualmente se entregan, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto estimado a repartir.

(iii) Indemnización por años de servicio

El Banco tiene pactado con parte del personal el pago de una indemnización a aquel que ha cumplido 30 ó 35 años de antigüedad, en el caso que se retiren de la Institución. Se ha incorporado a esta obligación la parte proporcional devengada por aquellos empleados que tendrán acceso a ejercer el derecho a este beneficio y que al cierre del ejercicio aún no lo han adquirido.

Las obligaciones de este plan de beneficios, son valorizadas de acuerdo al método de la unidad de crédito proyectada, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento salarial esperado y la probabilidad de uso de este beneficio, descontado a la tasa vigente para operaciones de largo plazo (5,50% al 31 de diciembre de 2012 y 6,04% al 31 de diciembre de 2011).

La tasa de descuento utilizada, corresponde a la tasa de financiamiento otorgada por la Tesorería del Banco a los diferentes segmentos. Esta se construye tomando como referencia los Bonos del Banco Central en pesos (BCP) a 10 años.

Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas como ingresos o gastos al final de cada período. No hay otros costos adicionales que debieran ser reconocidos por el Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(x) Ganancias por acción:

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período y el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 no existen conceptos que ajustar.

(y) Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado de Resultados Integral usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectivo es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período 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 sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectivo incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectivo. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(y) Ingresos y gastos por intereses y reajustes, continuación:

En el caso de la cartera deteriorada y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad de los créditos y cuentas por cobrar a clientes se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes en cuentas de resultado, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban. De acuerdo a lo señalado, la suspensión ocurre en los siguientes casos:

Créditos con evaluación Individual:

- Créditos clasificados en categorías C5 y C6: Se suspende el devengo por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
- Créditos clasificados en categorías C3 y C4: Se suspende el devengo por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Créditos con evaluación Grupal:

- Créditos con garantías inferiores a un 80%: Se suspende el devengo cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir en el caso de financiamiento de proyectos.

La suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada implica que, mientras los créditos se mantienen en cartera deteriorada, los respectivos activos que se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado no serán incrementados con los intereses, reajustes o comisiones y en el Estado de Resultados Integral Consolidado no se reconocerán ingresos por esos conceptos, salvo que sean efectivamente percibidos.

(z) Ingresos y gastos por comisiones:

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Las comisiones sobre compromisos de préstamos y otras comisiones relacionadas a operaciones de crédito, son diferidas (junto a los costos incrementales relacionados directamente a la colocación) y reconocidas como un ajuste a la tasa de interés efectivo de la colocación. En el caso de los compromisos de préstamos, cuando no exista certeza de la fecha de colocación efectiva, las comisiones son reconocidas en el período del compromiso que la origina sobre una base lineal.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(aa) Identificación y medición de deterioro:

Activos financieros

Un activo financiero es revisado a lo largo de cada ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, para determinar si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser calculado con fiabilidad.

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.

En el caso de las inversiones de capital clasificadas como activos financieros disponibles para la venta, la evidencia objetiva incluye una baja significativa y prolongada, bajo el costo de inversión original en el valor razonable de la inversión. En el caso de inversiones de deuda clasificadas como activos financieros disponibles para la venta, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro basado en el mismo criterio usado para la evaluación de las colocaciones.

Si existe evidencia de deterioro, cualquier monto previamente reconocido en el patrimonio, ganancias (pérdidas) netas no reconocidas en el estado de resultados, son removidas del patrimonio y reconocidas en el estado de resultados del período, presentándose como ganancias (pérdidas) netas relacionadas a activos financieros disponibles para la venta. Este monto se determina como la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso y amortización) y el valor razonable actual del activo, menos cualquier pérdida por deterioro sobre esa inversión que haya sido previamente reconocida en el estado de resultados.

Cuando el valor razonable de los instrumentos de deuda disponibles para la venta recuperan al menos hasta su costo amortizado, éste ya no es considerado como un instrumento deteriorado y los cambios posteriores en su valor razonable son reportados en patrimonio.

Los activos financieros significativos son examinados 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 resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido a resultado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(aa) Identificación y medición de deterioro, continuación:

Activos financieros, continuación:

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Una pérdida por deterioro es revertida si, en el siguiente período, el valor razonable del instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta, y este aumento puede ser objetivamente relacionado a un evento que ocurre después que la pérdida del deterioro fue reconocida en el estado de resultados. El monto del reverso es reconocido en el estado de resultados hasta el monto previamente reconocido como deterioro. Las pérdidas reconocidas en el estado de resultados para una inversión en acciones clasificada como disponible para la venta, no son revertidas en el estado de resultados.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco y sus filiales, excluyendo propiedades de inversión y activos por impuestos diferidos, es revisado a lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos 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 revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

El Banco evalúa a la fecha de cada informe y en forma recurrente si existen indicaciones de que un activo pueda estar deteriorado. Si existen indicios, el Banco estima el monto a recuperar del activo. El monto recuperable de un activo es el valor que resulta entre el valor razonable, menos los costos de venta del bien en uso. Cuando el valor libro del activo excede el monto a recuperar, el activo se considera como deteriorado y la diferencia entre ambos valores es castigada para reflejar el activo a su valor recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de caja estimados son descontados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las condiciones actuales del mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos el costo de venta, se debe emplear un modelo de evaluación apropiado. Estos cálculos son corroborados por valoraciones múltiples, precios de acciones y otros indicadores de valor justo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(aa) Identificación y medición de deterioro, continuación:

Activos no financieros, continuación:

Para los activos, excluyendo goodwill, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación de los estados financieros, en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro. Dicho reverso es reconocido en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a goodwill, no pueden ser revertidas en períodos futuros.

(ab) Arrendamientos financieros y operativos:

(i) El Banco actúa como un arrendador

Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que transfieren substancialmente todos los riesgos y reconocimientos de propiedad, con o sin un título legal, son clasificados como un leasing financiero. Cuando los activos retenidos están sujetos a un leasing financiero, los activos en arrendamiento se dejan de reconocer en la contabilidad y se registra una cuenta por cobrar, la cual es igual al valor mínimo del pago de arriendo, descontado a la tasa de interés del arriendo. Los gastos iniciales de negociación en un arrendamiento financiero son incorporados a la cuenta por cobrar a través de la tasa de descuento aplicada al arriendo. El ingreso de arrendamiento es reconocido sobre términos de arriendo basados en un modelo que constantemente refleja una tasa periódica de retorno de la inversión neta del arrendamiento.

Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que no transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, son clasificados como un leasing operativo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(ab) Arrendamientos financieros y operativos, continuación:

(i) El Banco actúa como un arrendador, continuación:

Los activos arrendados bajo la modalidad leasing operativo son incluidos en el rubro “otros activos” dentro del estado de situación y la depreciación es determinada sobre el valor en libros de estos activos, aplicando una proporción del valor en forma sistemática sobre el uso económico de la vida útil estimada. Los ingresos por arrendamiento se reconocen de forma lineal sobre el período del arriendo.

(ii) El Banco actúa como un arrendatario

Los activos bajo arrendamiento financiero son inicialmente reconocidos en el estado de situación a un valor igual al valor razonable del bien arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales no han suscrito contratos de esta naturaleza.

Los arriendos operativos son reconocidos como gastos sobre una base lineal en el tiempo que dure el arriendo, el cual comienza cuando el arrendatario controla el uso físico de la propiedad. Los incentivos de arriendo son tratados como una reducción de gastos de arriendo y también son reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento de forma lineal. Los arrendamientos contingentes que surjan bajo arriendos operativos son reconocidos como un gasto en los períodos en los cuales se incurren.

(ac) Actividades fiduciarias:

El Banco provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resulten en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los estados financieros, dado que no son activos del Banco. Las contingencias y compromisos derivadas de esta actividad se revelan en Nota N°27 (a).

(ad) Programa de fidelización de clientes:

El Banco mantiene un programa de fidelización para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y/o servicios, en base al canje de puntos de premiación denominados “dólares premio”, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas con tarjetas de crédito del Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en dicho programa. La contraprestación por los dólares premios es efectuada por un tercero. De acuerdo con IFRIC 13, los costos de los compromisos del Banco con sus clientes derivados de este programa se reconocen a valor actual sobre base devengada considerando el total de los puntos susceptibles de ser canjeados sobre el total de dólares premio acumulado y también la probabilidad de canje de los mismos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(ae) Reclasificación:

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre algunos ítems del estado de situación financiera y de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011, con el objeto de mantener una adecuada comparabilidad de dichos estados.

3. Pronunciamientos Contables Recientes:

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2012, según el siguiente detalle:

NIC 1 Presentación de Estados Financieros

Enmienda emitida en junio de 2011. La principal modificación introducida por ésta es el requerimiento de que los ítems de los “Otros Resultados Integrales” sean clasificados y agrupados evaluando si potencialmente serán reclasificados a resultados en periodos posteriores. La enmienda es aplicable para periodos anuales que comiencen a partir del **1 de julio de 2012**.

En mayo de 2012 se incorporan modificaciones a la NIC 1, con el fin de aclarar los requerimientos de información comparativa para:

- a) Los requerimientos de comparación del estado de situación financiera de apertura cuando una entidad cambia las políticas contables, o realiza re expresiones retroactivas o reclasificaciones, de acuerdo a la NIC 8 Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores y ,
- b) Los requerimientos para proporcionar información comparativa cuando una entidad proporciona estados financieros que exceden de los requerimientos de información comparativa mínima.

La enmienda es aplicable a contar del **1 de enero de 2013** y su adopción anticipada está permitida. Este cambio es de aplicación prospectiva, correspondiente a un cambio en las revelaciones en el eventual caso que se produzcan los eventos descritos en las letras a) y b).

La Administración estima que estas modificaciones no afectarán significativamente los estados financieros consolidados de la Sociedad.

NIC 19 Beneficios a los Empleados

Esta norma modificada en junio de 2011, reemplaza a la NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados. La norma es aplicable a contar del **1 de enero de 2013** y su adopción anticipada es permitida.

De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impactos significativos en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIC 27 Estados Financieros Separados

Esta norma modificada en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio, sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10.

La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.

La Sociedad no presenta estados financieros separados. Por lo tanto, este cambio normativo no tiene impacto en sus Estados Financieros.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Joint Ventures

Esta norma modificada en mayo de 2011, regula el tratamiento contable de negocios conjunto mediante la aplicación del método de la participación. La norma es aplicable a contar del **1 de enero de 2013** y su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 27.

La Sociedad no presenta Joint Ventures. Por lo tanto, este cambio normativo no tiene impacto en sus Estados Financieros.

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

Las modificaciones, emitidas en diciembre de 2011, a la NIC 32 están destinadas a clarificar aspectos relacionados a la diversidad de aplicación de los requerimientos de neteo, tales como el significado del criterio “derecho exigible legalmente a compensar los importes reconocidos”, clarificación del criterio “intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente” y de esta manera reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del **1 de enero de 2014** y su adopción anticipada es permitida.

En mayo de 2012, se incorporan modificaciones con el objeto de eliminar incongruencias entre distintas normas, precisándose que el impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de un instrumento de patrimonio y a costos de transacciones de una transacción de patrimonio se contabiliza de acuerdo a la NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

Las presentes modificaciones se aplicarán de manera retroactiva para los periodos anuales que comiencen a partir del **1 de enero de 2013**. Se permite su aplicación anticipada.

De acuerdo a la evaluación efectuada y dadas las actuales normas legales sobre compensación vigentes en Chile, este cambio normativo no tiene impactos en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIC 34 Información Financiera Intermedia

En mayo de 2012, se incorporan modificaciones a la NIC 34, en la cuales se establece que se requiere revelar los activos y pasivos totales para un segmento en particular, si y solo si:

- a) Se proporciona de forma regular una medida de los activos totales o de los pasivos totales (o de ambos) a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación y,
- b) Si ha habido un cambio importante en las medidas reveladas en los últimos estados financieros anuales para ese segmento sobre el que debe informarse.

La presente modificación se aplicara de manera retroactiva para los periodos anuales que comiencen a partir del **1 de enero de 2013**. Se permite su aplicación anticipada.

De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impactos significativos en los estados financieros Consolidados de la Sociedad.

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar

En diciembre de 2011 se emitió la modificación a la NIIF 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad. La norma es aplicable a contar del **1 de enero de 2013**.

De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impactos en los estados financieros de la Sociedad. Sin perjuicio de lo anterior, se requerirán revelaciones adicionales a partir del próximo reporte trimestral, las que se encuentran en etapa de ser diseñadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros. Pasivos financieros

Con fecha 28 de octubre de 2010, el IASB incorporó en la NIIF 9 el tratamiento contable de los **pasivos financieros, manteniendo los criterios de clasificación y medición** existentes en la NIC 39 para la totalidad de los pasivos con excepción de aquellos en que la entidad haya utilizado la opción de valor razonable. Las entidades cuyos pasivos sean valorizados mediante la opción de valor razonable deberán determinar el monto de las variaciones atribuibles al riesgo de crédito y registrarlas en el patrimonio si ellas no producen una asimetría contable.

Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del **1 de enero de 2015**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición

En noviembre de 2009, el IASB emitió la NIIF 9, "Instrumentos financieros", primer paso en su proyecto para reemplazar la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición". La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para clasificar y medir los activos financieros que están en el ámbito de aplicación de la NIC 39. Esta nueva regulación exige que todos los activos financieros se clasifiquen en función del modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y de las características de flujo de efectivo contractual del activo financiero. Un activo financiero se medirá por su costo amortizado si se cumplen dos criterios: (a) el objetivo del modelo de negocio es de mantener un activo financiero para recibir los flujos de efectivo contractuales, y (b) los flujos de efectivo contractuales representan pagos de capital e intereses. Si un activo financiero no cumple con las condiciones antes señaladas se medirá a su valor razonable. Adicionalmente, esta normativa permite que un activo financiero que cumple con los criterios para valorarlo a su costo amortizado se pueda designar a valor razonable con cambios en resultados bajo la opción del valor razonable, siempre que ello reduzca significativamente o elimine una asimetría contable. Asimismo, la NIIF 9 elimina el requisito de separar los derivados implícitos de los activos financieros anfitriones. Por tanto, requiere que un contrato híbrido se clasifique en su totalidad en costo amortizado o valor razonable.

La NIIF 9 requiere en forma obligatoria y prospectiva que la entidad efectúe reclasificaciones de los activos financieros cuando la entidad modifica el modelo de negocio.

Bajo la NIIF 9, todas las inversiones de renta variable se miden por su valor razonable. Sin embargo, la Administración tiene la opción de presentar directamente las variaciones del valor razonable en patrimonio en el rubro "Cuentas de valoración". Esta designación se encuentra disponible para el reconocimiento inicial de un instrumento y es irrevocable. Los resultados no realizados registrados en "Cuentas de valoración", provenientes de las variaciones de valor razonable no deberán ser incluidos en el estado de resultados.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del **1 de enero 2015**, permitiendo su adopción con anterioridad a esta fecha. La NIIF 9 debe aplicarse de forma retroactiva, sin embargo, si se adopta antes del 1 de enero 2012, no necesita que se reformulen los períodos comparativos.

La Sociedad está evaluando el posible impacto de la adopción de estos cambios en los estados financieros, sin embargo, dicho impacto dependerá de los activos mantenidos por la institución a la fecha de adopción, no siendo practicable cuantificar el efecto a la emisión de estos estados financieros. A la fecha, ambas normativas aún no han sido aprobadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIIF 10 Consolidación de Estados Financieros

En mayo del 2011 el IASB emitió la NIIF 10 estableciendo una nueva definición de control que se aplica a todas las entidades, incluidas las “entidades de propósito especial” o “entidades estructuradas” como se les llama actualmente en la nueva norma. Los cambios introducidos por la NIIF 10 en la definición de entidad controlada requieren del uso del juicio de la Administración para determinar qué entidades están controladas y cuáles deberían ser consolidadas.

La Sociedad se encuentra evaluando el posible impacto de esta nueva normativa. Sin perjuicio de lo anterior, se requerirán revelaciones adicionales a partir del próximo reporte trimestral, las que se encuentran en etapa de ser diseñadas.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 11 sustituyendo la NIC 31 “Participaciones en negocios conjuntos” y la SIC-13 “Entidades controladas conjuntamente – Aportaciones no monetarias de los partícipes”.

La NIIF 11 elimina la opción para registrar el valor de inversión en un negocio conjunto mediante el método del valor proporcional o bien mediante la consolidación proporcional de los activos y pasivos de la entidad, estableciendo como única metodología de reconocimiento el método de la participación.

Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del *1 de enero de 2013*.

De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impactos significativos en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras sociedades

La NIIF 12 emitida en mayo de 2011 incluye todas las revelaciones que anteriormente estaban en la NIC 27 en relación con los estados financieros consolidados, así como todas las revelaciones que antes eran parte de la NIC 31 “Participaciones en negocios conjuntos” y la NIC 28 “Inversiones en entidades asociadas”. Esta nueva regulación está orientada a concentrar en un solo cuerpo normativo las revelaciones de las subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas. Uno de los cambios más importantes introducidos por la NIIF 12 es la obligación para la entidad matriz de revelar los juicios que realizó para determinar el control sobre las diferentes entidades que han sido o no consolidadas. Estas nuevas revelaciones ayudarán a los usuarios de los estados financieros a evaluar las repercusiones en los estados financieros si se adoptaran conclusiones diferentes sobre el control y la consolidación, proporcionando más información sobre entidades no consolidadas.

Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del *1 de enero de 2013*.

De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impactos significativos en los estados financieros de la Sociedad. Sin perjuicio de lo anterior, se requerirán revelaciones adicionales a partir del próximo reporte trimestral las que se encuentran en etapa de ser diseñadas.

NIIF 13 Medición a Valor Razonable

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 13 Medición a Valor Razonable. Este nuevo estándar establece una nueva definición de valor razonable que converge con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos (USGAAP). Esta nueva regulación no modifica cuando una entidad debe o puede usar el valor razonable, pero cambia la manera de cómo medir el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros.

Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del *1 de enero de 2013*.

De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impacto significativos en los estados financieros consolidados de la Sociedad, sin embargo se está trabajando en la adecuación de sus revelaciones para dar cumplimiento a los mayores requerimientos de información contenidas en esta norma. Adicionalmente es necesario mencionar que esta norma será aplicada en la medida que las autoridades locales permitan su adopción.

4. Cambios Contables:

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

5. Hechos Relevantes:

- (a) En Sesión Ordinaria N°SM 183 de fecha 26 de enero de 2012, el Directorio de SM-Chile S.A. acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 22 de marzo de 2012, con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°16 de \$2,984740 a cada acción de las series “B”, “D” y “E” y acordar la distribución entre los accionistas de las mismas series, de las acciones liberadas de pago que le corresponde recibir a SM-Chile S.A., producto de la capitalización de las utilidades del Banco de Chile, correspondiente al ejercicio 2011, las que serán distribuidas a razón de 0,018956 acciones del Banco de Chile por cada acción de las series señaladas.
- (b) En Junta Ordinaria de Accionistas de SM-Chile S.A de fecha 22 de marzo de 2012, se aprobó el pago del dividendo N°16, de acuerdo a lo propuesto en la Sesión Ordinaria N° SM 183. Como consecuencia de la capitalización efectuada por la filial Banco de Chile, la participación directa de SM-Chile S.A. en dicho Banco bajó de 13,96% a 13,79%, en cuanto a la participación indirecta bajó desde un 46,85% a 46,27%.
- (c) En Sesión Ordinaria de SM-Chile S.A. celebrada el día 26 de abril de 2012, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director Titular señor Fernando Quiroz Robles. Asimismo, el Directorio designó hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas al señor Francisco Aristeguieta Silva como Director Titular.
- (d) Con fecha 26 de enero de 2012, en Sesión Ordinaria BCH N°2.748, el Directorio de la filial Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 22 de marzo de 2012 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°200 de \$2,984740, a cada una de las 86.942.514.973 acciones emitidas por el Banco de Chile, pagadero con cargo a la utilidad líquida distribible del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, correspondiente al 70% de dichas utilidades.

Asimismo, el directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para esa misma fecha con el objeto de proponer entre otras materias la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribible del Banco correspondiente al ejercicio 2011, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de \$67,48 por acción, distribuidas entre los accionistas a razón de 0,018956 acciones por cada acción y adoptar los acuerdos necesarios sujetos al ejercicio de las opciones previstas en el artículo 31 de la Ley N° 19.396.

En las Juntas Ordinaria y Extraordinaria del Banco de Chile celebradas el día 22 de marzo de 2012 se acordó dar cumplimiento a los acuerdos anteriormente señalados.

- (e) Con fecha 16 de febrero de 2012, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 116 de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, en su calidad de representante de los tenedores de bonos Serie A emitidos por Compañía Sud Americana de Vapores S.A. La filial Banco de Chile informó como hecho esencial que con motivo de haberse configurado la causal de inhabilidad contemplada en el inciso primero del artículo 116 de la Ley 18.045, esto es, ser el representante de los tenedores de bonos un relacionado al emisor, se abstendrá de seguir actuando como tal y renunciará a su calidad de representante de los tenedores de bonos de dicha emisión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

5. Hechos Relevantes, continuación:

- (f) Con fecha 27 de marzo de 2012 el Banco Central de Chile comunicó a la filial Banco de Chile que en Sesión Extraordinaria N°1666E, el Consejo del Banco Central de Chile acordó optar porque la totalidad de los excedentes que le corresponden en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, incluida la parte de la utilidad proporcional a la capitalización acordada, le sean pagadas en dinero efectivo.
- (g) Con fecha 5 de junio de 2012 la filial Banco de Chile informa en relación con la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2011, mediante la emisión de acciones liberadas de pago acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 22 de marzo de 2012, la cual informa como Hecho Esencial lo siguiente:
 - (i) En la referida Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de \$73.910.745.344 mediante la emisión de 1.095.298.538 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2011 que no fue distribuida como dividendo conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el mismo día.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la reforma de estatutos, mediante Resolución N° 118 de fecha 17 de mayo de 2012, la que se inscribió a fojas 33.050 N° 23.246 del Registro de Comercio de Santiago, correspondiente al 18 de mayo, y publicó en el Diario Oficial N° 40.267 de 22 de mayo, ambos de 2012.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia con el N°4/2012, de fecha 4 de junio de 2012.

- (ii) El Directorio del Banco de Chile, en Sesión N° 2.754, de fecha 24 de mayo de 2012, acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago el día 28 de junio de 2012.
- (iii) Tendrán derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,018956 acciones liberadas de pago por cada acción del Banco de Chile, los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad al día 22 de junio de 2012.
- (iv) Los títulos respectivos quedarán debidamente asignados a cada accionista, y solo serán impresos para aquellos que en adelante lo soliciten por escrito en el Departamento de Acciones del Banco de Chile.
- (v) Como consecuencia de la emisión de acciones liberadas de pago, el capital del Banco se encuentra dividido en 88.037.813.511 acciones nominativas, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

5. Hechos Relevantes, continuación:

- (h) Con fecha 9 de julio de 2012 y conforme a las facultades que le confiere el artículo 19 de la Ley General de Bancos, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras impuso a la filial Banco de Chile una multa ascendente a \$40.000.000, en relación con el servicio de envío y distribución por correo electrónico de las cartolas de cuentas corrientes del mes de junio de 2012.
- (i) Con fecha 13 de septiembre de 2012, la filial Banco de Chile informa que en Sesión Ordinaria N° 2.761, el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de accionistas para el día 17 de octubre de 2012 con el objeto de proponer el aumento de capital social en la cantidad de \$250.000.000.000, mediante la emisión de acciones de pago que deberán suscribirse y pagarse al precio, plazo y demás condiciones que determine la Junta y modificar los estatutos del Banco adoptando los demás acuerdos necesarios para hacer efectiva la reforma de estatutos que se acuerde. Las acciones de pago de esta emisión serán acciones ordinarias, tendrán los mismos derechos que las demás acciones del Banco de Chile, con la excepción que no permitirán a sus titulares recibir los dividendos y/o acciones liberadas de pago, según fuere el caso, correspondientes a las utilidades del ejercicio del año 2012.
- (j) Con fecha 17 de octubre de 2012, la filial Banco de Chile informa que en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital social en la cantidad de \$250.000.000.000, mediante la emisión de 3.939.489.442 acciones de pago “*Banco de Chile-T*”, que tendrán los mismos derechos que las demás acciones del Banco de Chile, con la excepción que no permitirán a sus titulares recibir los dividendos y/o acciones liberadas de pago, según fuere el caso, correspondientes a las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio del año 2012. Una vez distribuidos y pagados dichos dividendos y/o acciones liberadas, las acciones “*Banco de Chile-T*” se convertirán automáticamente en acciones “*Banco de Chile*”.

El precio de colocación de las acciones será fijado por el Directorio, dentro del plazo de 180 días siguientes a la referida Junta de Accionistas, en los términos y condiciones acordados en ella, teniendo en consideración el valor de mercado de la acción del Banco y, en todo caso, no podrá ser inferior o superior en un 8% al precio promedio ponderado de las cotizaciones al cierre de los últimos 30 días en que haya habido transacciones bursátiles, de acuerdo a lo que informe la Bolsa de Comercio de Santiago, menos la utilidad líquida distribuible por acción acumulada al último día del mes anterior a la fecha de determinación.

Igualmente se acordó que las acciones serán ofrecidas a los accionistas de acuerdo a la ley y los remanentes en el mercado de valores del país, y eventualmente en el exterior, en la forma y oportunidades que determine el Directorio.

Por otra parte, en la citada Junta se indicó que el accionista principal, LQ Inversiones Financieras S.A., ha informado mediante carta de 16 de octubre, su intención de suscribir y pagar la totalidad de las acciones que le correspondan en el *Período de Oferta Preferente Ordinario*, y de ceder y transferir su derecho a adquirir opciones de suscripción que le corresponda en el *Período de Oferta Preferente Especial* en el mencionado aumento de capital.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

5. Hechos Relevantes, continuación:

- (k) Con fecha 22 de noviembre de 2012, Banco de Chile informa que en Sesión Ordinaria N°2.766 el Directorio acordó la emisión de 3.939.489.442 acciones de pago, sin valor nominal, serie “Banco de Chile-T”, conforme a lo determinado por la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 17 de octubre de 2012. Asimismo, se acordó que el precio al que serán ofrecidas estas acciones será de \$64.
- (l) Con fecha 20 de diciembre de 2012, Banco de Chile informa que por escritura pública de fecha 19 de diciembre de 2012 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, el Banco de Chile y su filial Banchile Corredores de Seguros Limitada han suscrito con Banchile Seguros de Vida S.A. el Contrato Colectivo de Desgravamen para operaciones de crédito hipotecario.

Dicho Contrato se ha suscrito de conformidad a lo establecido en el artículo 40 del DFL N°251 de 1931, la Norma de Carácter General N°330 de la Superintendencia de Valores y Seguros y la Circular N°3.530 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, ambas de 21 de marzo de 2012, conforme a las cuales la licitación pública de la póliza colectiva de desgravamen para créditos hipotecarios del Banco de Chile se adjudicó a la compañía Banchile Seguros de Vida S.A., quien ofertó la menor tasa, ascendente a 0,0119800% mensual, la que incluye la comisión del corredor de seguros Banchile Corredores de Seguros Limitada de 14,00% quien actuará como intermediario de la póliza.

6. Provisión para pago Obligación Subordinada al Banco Central de Chile:

La provisión para el pago de la decimoséptima cuota anual (de las 40 totales, de U.F. 3.187.363,9765 cada una) por concepto de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, al 31 de diciembre de 2012, asciende a M\$142.318.228 equivalente a U.F. 6.230.891,18 (M\$124.341.793 equivalentes a U.F. 5.577.358,29 en 2011) y corresponde a la cantidad que, conforme al contrato que rige dicha obligación (ver nota N° 27 (a)), debería pagarse al Banco Central de Chile el 30 de abril de 2013, como cuota anual, en el evento que el Banco de Chile distribuya como dividendo el 100% de la utilidad distribuable. El valor definitivo de la referida cuota anual, se conocerá una vez que la Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco de Chile se pronuncie sobre el destino de la utilidad obtenida en el año 2012.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

7. Segmentos de Negocios:

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se define a continuación:

Minorista: Negocios enfocados a personas naturales y pequeñas y medianas empresas (PYMES) con ventas anuales de hasta UF 70.000, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.

Mayorista: Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera las UF 70.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

Tesorería: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados al negocio propietario de operaciones financieras y de cambios.

Los negocios con clientes gestionados por Tesorería se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. En general estos productos son altamente transaccionales entre los cuales se encuentran operaciones de cambio, derivados e instrumentos financieros, entre otros.

Filiales: Corresponde a empresas y sociedades controladas por el Banco, donde se obtienen resultados por sociedad en forma individual, aunque su gestión se relaciona con los segmentos mencionados anteriormente. Las empresas que conforman este segmento son:

Entidad

- Banchile Trade Services Limited
- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Factoring S.A.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Banchile Securitizadora S.A.
- Socofin S.A.
- Promarket S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

7. Segmentos de Negocios, continuación:

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es necesariamente comparable con información similar de otras instituciones financieras porque cada institución se basa en sus propias políticas. Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes y comisiones, descontadas las provisiones y los gastos. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual, no sobre bases consolidadas y aplica adicionalmente los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se mide a nivel de transacciones individuales y este corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación.
- El capital y sus impactos financieros en resultado han sido asignados a cada segmento de acuerdo a las pautas de Basilea.
- Los gastos operacionales están distribuidos a nivel de cada área. La asignación de gastos desde áreas funcionales a segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación de gastos, para lo cual se definen drivers específicos para los distintos conceptos.

No hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco en los ejercicios 2012 y 2011.

Los precios de transferencias entre segmentos operativos están a valores de mercado, como si se tratara de transacciones con terceras partes.

Los impuestos son administrados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

7. Segmentos de Negocios, continuación:

Las siguientes tablas presentan los resultados del año 2012 y 2011 por cada segmento definido anteriormente:

	31 de diciembre de 2012						
	Minorista	Mayorista	Tesorería	Filiales	Subtotal	Ajuste (*)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso Neto por Intereses y Reajustes	664.862.314	252.009.494	18.355.673	6.177.236	941.404.717	11.434.572	952.839.289
Ingreso Neto por Comisiones	178.564.061	36.130.306	(512.442)	104.490.267	318.672.192	(11.419.982)	307.252.210
Otros Ingresos Operacionales	16.626.753	32.864.508	14.746.142	31.856.808	96.094.211	(14.152.063)	81.942.148
Total Ingresos Operacionales	860.053.128	321.004.308	32.589.373	142.524.311	1.356.171.120	(14.137.473)	1.342.033.647
Provisiones por Riesgo de Crédito	(179.522.221)	(6.751.398)	(21.374)	(1.893.651)	(188.188.644)	—	(188.188.644)
Depreciaciones y Amortizaciones	(20.883.223)	(7.284.143)	(1.204.303)	(1.586.095)	(30.957.764)	—	(30.957.764)
Otros Gastos Operacionales	(405.149.408)	(110.081.483)	(8.960.255)	(92.804.311)	(616.995.457)	14.137.473	(602.857.984)
Resultado por Inversión en Sociedades	(288.227)	(228.200)	(17.891)	304.913	(229.405)	—	(229.405)
Resultado antes de Impuesto	254.210.049	196.659.084	22.385.550	46.545.167	519.799.850	—	519.799.850
Impuesto a la Renta							(53.949.482)
Resultado después de Impuesto							465.850.368
Activos	9.666.889.832	9.325.032.497	3.746.907.736	1.123.749.809	23.862.579.874	(731.339.159)	23.131.240.715
Impuestos Corrientes y Diferidos							129.827.275
Total Activos							23.261.067.990
Pasivos	7.548.476.169	8.978.962.854	4.495.604.771	908.796.194	21.931.839.988	(731.339.159)	21.200.500.829
Impuestos Corrientes y Diferidos							53.509.909
Total Pasivos							21.254.010.738

(*) Esta columna corresponde a los ajustes de consolidación de la filial Banco de Chile incorporados en los presentes estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

7. Segmentos de Negocios, continuación:

	31 de diciembre de 2011						
	Minorista M\$	Mayorista M\$	Tesorería M\$	Filiales M\$	Subtotal M\$	Ajuste (*) M\$	Total M\$
Ingreso Neto por Intereses y Reajustes	589.036.307	247.470.705	20.460.208	4.203.818	861.171.038	10.145.429	871.316.467
Ingreso Neto por Comisiones	169.297.355	33.341.785	(535.800)	116.954.693	319.058.033	(10.284.235)	308.773.798
Otros Ingresos Operacionales	15.477.518	1.180.624	11.507.668	27.510.630	55.676.440	(11.988.633)	43.687.807
Total Ingresos Operacionales	773.811.180	281.993.114	31.432.076	148.669.141	1.235.905.511	(12.127.439)	1.223.778.072
Provisiones por Riesgo de Crédito	(111.242.317)	(10.542.219)	(963.314)	(2.093.006)	(124.840.856)	—	(124.840.856)
Depreciaciones y Amortizaciones	(21.174.586)	(6.298.895)	(1.717.878)	(1.519.922)	(30.711.281)	—	(30.711.281)
Otros Gastos Operacionales	(377.158.667)	(123.355.425)	(8.486.223)	(86.259.315)	(595.259.630)	12.127.439	(583.132.191)
Resultado por Inversión en Sociedades	2.253.058	709.581	—	337.770	3.300.409	—	3.300.409
Resultado antes de Impuesto	266.488.668	142.506.156	20.264.661	59.134.668	488.394.153	—	488.394.153
Impuesto a la Renta							(59.588.265)
Resultado después de Impuesto							428.805.888
Activos	8.416.822.451	9.268.379.847	3.415.922.152	1.069.135.160	22.170.259.610	(547.004.525)	21.623.255.085
Impuestos Corrientes y Diferidos							117.689.423
Total Activos							21.740.944.508
Pasivos	6.468.019.840	8.983.598.885	4.214.432.425	855.006.335	20.521.057.485	(547.004.525)	19.974.052.960
Impuestos Corrientes y Diferidos							27.715.107
Total Pasivos							20.001.768.067

(*) Esta columna corresponde a los ajustes de consolidación de la filial Banco de Chile incorporados en los presentes estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

8. Efectivo y Equivalente de Efectivo:

- (a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo (*)	400.248.236	346.169.549
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	67.833.437	139.327.660
Depósitos en bancos nacionales	15.294.983	106.656.888
Depósitos en el exterior	201.547.803	288.993.093
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	<u>684.924.459</u>	<u>881.147.190</u>
	2	
Operaciones con liquidación en curso netas	237.392.177	218.216.153
Instrumentos financieros de alta liquidez	304.886.322	290.067.691
Contratos de retrocompra	9.119.523	40.476.529
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>1.236.322.481</u>	<u>1.429.907.563</u>

- (*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en 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 del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	2012	2011
	M\$	M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	249.019.016	185.342.803
Fondos por recibir	147.591.634	188.297.723
Subtotal – activos	<u>396.610.650</u>	<u>373.640.526</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>(159.218.473)</u>	<u>(155.424.373)</u>
Subtotal – pasivos	<u>(159.218.473)</u>	<u>(155.424.373)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>237.392.177</u>	<u>218.216.153</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

9. Instrumentos para Negociación:

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

	2012	2011
	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	25.585.091	66.243.042
Pagarés del Banco Central de Chile	3.067.609	4.657.436
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	43.726.614	6.941.459
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	21.402	61.313
Bonos de bancos del país	—	585.351
Depósitos en bancos del país	87.093.029	191.002.128
Bonos de otras empresas del país	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	187.999	369.608
Instrumentos de Instituciones Extranjeras		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	33.041.511	31.910.159
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	<u>192.723.255</u>	<u>301.770.496</u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras. Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 no existe saldo por este concepto (M\$29.810.860 en 2011).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$86.863.494 al 31 de diciembre de 2012 (M\$152.430.814 en 2011).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 11 días al cierre del ejercicio (7 días en 2011).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a M\$51.153.723 al 31 de diciembre de 2012 (M\$64.928.987 en 2011), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

10. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores:

(a) Derechos por contratos de retrocompra: El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle es el siguiente:

	<u>Hasta 1 mes</u>		<u>Más de 1 y hasta 3 meses</u>		<u>Más de 3 y hasta 12 meses</u>		<u>Más de 1 y hasta 3 años</u>		<u>Más de 3 y hasta 5 años</u>		<u>Más de 5 años</u>		<u>Total</u>	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	10.020.900	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.020.900
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	582.301	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	582.301	—
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	7.755.814	30.190.945	855.030	6.269.947	25.906.531	1.499.089	—	—	—	—	—	—	34.517.375	37.959.981
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	8.338.115	40.211.845	855.030	6.269.947	25.906.531	1.499.089	—	—	—	—	—	—	35.099.676	47.980.881

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

10. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores, continuación:

(b) Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	49.025.159	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.025.159
Pagarés del Banco Central de Chile	—	1.139.024	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.139.024
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	219.526.813	168.414.066	1.602.510	4.553.181	—	70.517	—	—	—	—	—	—	221.129.323	173.037.764
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	5.266.691	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.266.691	—
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	224.793.504	218.578.249	1.602.510	4.553.181	—	70.517	—	—	—	—	—	—	226.396.014	223.201.947

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

10. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores, continuación:

(c) Instrumentos comprados:

En operaciones de compra con compromiso de retroventa y préstamos de valores, la Sociedad ha recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad mantiene inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de M\$34.865.475 (M\$47.021.902 en 2011). La Sociedad tiene la obligación de devolver las inversiones a su contraparte en caso de pago de la obligación contraída.

(d) Instrumentos vendidos:

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por la Sociedad, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de diciembre de 2012 asciende M\$266.395.046 (M\$221.528.081 en 2011). En caso que la Sociedad entre en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables:

(a) La Sociedad al 31 de diciembre de 2012 y 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto Nocial de contratos con vencimiento final												Valor Razorable				
	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Activo		Pasivo		
	2012 MS	2011 MS	2012 MS	2011 MS	2012 MS	2011 MS	2012 MS	2011 MS	2012 MS	2011 MS	2012 MS	2011 MS	2012 MS	2011 MS	2012 MS	2011 MS	
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																	
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	31.388.193	13.376.418	41.557.854	17.260.462	74.626.306	125.951.897	—	—	10.331.980	11.148.399	
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	—	27.569.525	15.749.940	17.790.255	25.108.419	116.386.548	184.783.703	—	—	21.311.016	27.273.366	
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	58.957.718	29.126.358	59.348.109	42.368.881	191.012.854	310.735.600	—	—	31.642.996	38.421.765	
Derivados de cobertura de flujo de efectivo																	
Swaps de monedas y tasas	151.912.880	57.128.143	—	—	—	—	55.382.252	55.939.791	14.082.728	—	78.861.215	—	22.414	—	2.055.051	1.513.751	
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	151.912.880	57.128.143	—	—	—	—	55.382.252	55.939.791	14.082.728	—	78.861.215	—	22.414	—	2.055.051	1.513.751	
Derivados de negociación																	
Forwards de monedas	4.231.745.532	3.672.500.245	2.519.045.978	2.375.831.569	3.260.326.092	4.102.695.431	191.364.318	325.203.747	2.457.621	27.809.399	65.293	—	70.166.274	125.765.260	81.789.974	115.796.977	
Swaps de monedas y tasas	69.219.670	133.883.273	199.337.739	145.791.059	1.034.040.339	1.065.272.182	1.721.408.094	1.497.510.668	719.072.787	685.216.472	1.026.518.392	891.617.307	177.403.284	181.092.429	166.181.536	174.984.464	
Swaps de tasas de interés	353.132.640	200.243.261	905.870.222	506.595.362	3.298.276.159	1.473.711.513	3.540.462.193	1.620.358.861	1.505.936.054	621.418.110	1.650.102.794	584.081.970	81.092.794	77.588.581	97.870.414	97.991.716	
Opciones Call moneda	30.306.158	11.071.740	20.937.893	34.670.660	46.685.563	46.262.200	4.794.700	—	—	—	—	—	472.266	1.239.167	394.874	1.148.805	
Opciones Put moneda	26.009.478	467.820	15.287.620	987.620	25.979.867	3.118.800	—	—	—	—	—	—	341.172	1.738	387.326	34.882	
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	672.384.132	—	—	—	21.044	
Total derivados de negociación	4.710.413.478	4.018.166.339	3.660.479.452	3.063.876.270	7.665.308.020	6.691.060.126	5.458.029.305	3.443.073.276	2.227.466.462	1.334.443.981	2.676.686.479	2.148.083.409	329.475.790	385.687.175	346.624.124	389.977.888	
Total	4.862.326.358	4.075.294.482	3.660.479.452	3.063.876.270	7.665.308.020	6.691.060.126	5.572.369.275	3.528.139.425	2.300.897.299	1.376.812.862	2.946.560.548	2.458.819.009	329.498.204	385.687.175	380.322.171	429.913.404	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(b) Coberturas de valor razonable:

La filial Banco de Chile utiliza cross currency swap e interest rate swap para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al tipo de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012	2011
	MS	MS
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	147.572.353	156.588.777
Bonos corporativos	161.746.328	225.642.062
Total	<u>309.318.681</u>	<u>382.230.839</u>
Instrumento de cobertura (Valor Nocional)		
Cross currency swap	147.572.353	156.588.777
Interest rate swap	161.746.328	225.642.062
Total	<u>309.318.681</u>	<u>382.230.839</u>

(c) Coberturas de flujos de efectivo:

(c.1) La filial Banco de Chile utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de bonos emitidos en el exterior en pesos mexicanos a tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario de Equilibrio) más 0,6 puntos porcentuales, dólares de Hong Kong y nuevos soles peruanos a tasa fija. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados son similares a los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de activos denominados en CLF hasta por un monto nominal equivalente al nocional de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente el rubro Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de los bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

	2012						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto							
Egresos de flujo:							
Bono Corporativo MXN	(234.759)	(469.518)	(2.347.592)	(58.199.362)	—	—	(61.251.231)
Bono Corporativo HKD	—	—	(3.148.518)	(6.308.897)	(6.332.112)	(110.408.412)	(126.197.939)
Bono Corporativo PEN	—	—	(1.137.885)	(2.275.769)	(16.358.499)	—	(19.772.153)
Instrumento de cobertura							
Ingresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	234.759	469.518	2.347.592	58.199.362	—	—	61.251.231
Cross Currency Swap HKD	—	—	3.148.518	6.308.897	6.332.112	110.408.412	126.197.939
Cross Currency Swap PEN	—	—	1.137.885	2.275.769	16.358.499	—	19.772.153
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—
	2011						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto							
Egresos de flujo:							
Bono Corporativo MXN	(238.516)	(477.032)	(2.385.160)	(62.460.669)	—	—	(65.561.377)
Instrumento de cobertura							
Ingresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	238.516	477.032	2.385.160	62.460.669	—	—	65.561.377
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de la cartera de activos subyacentes y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado:

	2012						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto							
Ingresos de flujo:							
Flujo de Caja en CLF	—	—	4.496.403	66.537.281	20.316.830	106.868.535	198.219.049
Instrumento de cobertura							
Egresos de flujo:							
Cross Currency Swap CLF	—	—	(1.643.774)	(60.172.879)	—	—	(61.816.653)
Cross Currency Swap CLF	—	—	(2.411.780)	(5.482.704)	(5.497.709)	(106.868.535)	(120.260.728)
Cross Currency Swap CLF	—	—	(440.849)	(881.698)	(14.819.121)	—	(16.141.668)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—
	2011						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto							
Ingresos de flujo:							
Flujo de caja en CLF	235.382	469.894	2.349.472	62.048.426	—	—	65.103.174
Instrumento de cobertura							
Egresos de flujo:							
Cross Currency Swap CLF	(235.382)	(469.894)	(2.349.472)	(62.048.426)	—	—	(65.103.174)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

11. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

Respecto de los activos CLF cubiertos, estos se revalúan mensualmente en función de la variación de la UF lo que es equivalente a realizar, la reinversión de los activos mensualmente hasta el vencimiento de la relación de cobertura.

- (c.3) El resultado no realizado generado durante el año 2012 en la filial Banco de Chile por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con abono a patrimonio por un monto ascendente a M\$1.777.389 (cargo a patrimonio de M\$484.642 en 2011). El efecto neto de impuestos diferidos asciende a un abono a patrimonio de M\$1.429.181 en año 2012 (cargo neto a patrimonio de M\$394.983 en 2011).

El reconocimiento proporcional de las variaciones patrimoniales efectuada por la Sociedad implicó un abono neto de impuestos a patrimonio por un monto ascendente a M\$663.538 (cargo neto de impuestos de M\$185.048 en 2011).

El saldo acumulado por este concepto neto de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a M\$478.490 (cargo a patrimonio de M\$185.048 en 2011).

- (c.4) El efecto en el presente ejercicio de los derivados de cobertura de flujo de caja, que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos corresponde a un cargo a resultados por M\$2.318.689 durante el año 2012 (cargo a resultados por M\$1.029.109 en 2011).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

12. Adeudado por Bancos:

- (a) Al cierre de los estados financieros 2012 y 2011, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

	2012	2011
	M\$	M\$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios comerciales	14.309.402	15.059.456
Otras acreencias con bancos del país	—	—
Provisiones para créditos con bancos del país	(5.151)	(5.421)
Subtotal	<u>14.304.251</u>	<u>15.054.035</u>
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	146.980.453	190.837.547
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	67.786.653	127.076.242
Créditos de comercio exterior entre terceros países	14.508.500	15.638.643
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(953.959)	(1.000.985)
Subtotal	<u>228.321.647</u>	<u>332.551.447</u>
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	1.100.000.000	300.000.000
Otras acreencias con el Banco Central	696.096	819.404
Subtotal	<u>1.100.696.096</u>	<u>300.819.404</u>
Total	<u>1.343.321.994</u>	<u>648.424.886</u>

- (b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los ejercicios 2012 y 2011, se resume como sigue:

Detalle	Bancos en		Total
	el país	el exterior	
	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2011	—	610.170	610.170
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	5.421	390.815	396.236
Provisiones liberadas	—	—	—
Deterioros	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>5.421</u>	<u>1.000.985</u>	<u>1.006.406</u>
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	—	—
Provisiones liberadas	(270)	(47.026)	(47.296)
Deterioros	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>5.151</u>	<u>953.959</u>	<u>959.110</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	31 de diciembre de 2012						Activo Neto M\$
	Activos Antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal M\$	Cartera Deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones Individuales M\$	Provisiones Grupales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	8.294.818.175	246.355.189	8.541.173.364	(93.582.720)	(67.745.796)	(161.328.516)	8.379.844.848
Créditos de comercio exterior	1.149.923.820	91.032.197	1.240.956.017	(55.215.749)	(491.468)	(55.707.217)	1.185.248.800
Deudores en cuentas corrientes	187.245.664	2.153.390	189.399.054	(2.417.803)	(2.503.879)	(4.921.682)	184.477.372
Operaciones de factoraje	597.266.080	8.870.993	606.137.073	(9.535.077)	(556.304)	(10.091.381)	596.045.692
Operaciones de leasing comercial (1)	1.084.876.546	28.395.499	1.113.272.045	(3.528.486)	(9.136.309)	(12.664.795)	1.100.607.250
Otros créditos y cuentas por cobrar	35.735.977	4.910.983	40.646.960	(620.637)	(1.972.855)	(2.593.492)	38.053.468
Subtotal	11.349.866.262	381.718.251	11.731.584.513	(164.900.472)	(82.406.611)	(247.307.083)	11.484.277.430
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	103.240.380	5.974.390	109.214.770	—	(723.236)	(723.236)	108.491.534
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	148.243.073	2.963.001	151.206.074	—	(526.639)	(526.639)	150.679.435
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.897.641.453	40.124.249	3.937.765.702	—	(14.829.244)	(14.829.244)	3.922.936.458
Créditos provenientes de la ANAP	26.772	—	26.772	—	—	—	26.772
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	112.829	340.144	452.973	—	(487)	(487)	452.486
Subtotal	4.149.264.507	49.401.784	4.198.666.291	—	(16.079.606)	(16.079.606)	4.182.586.685
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.761.070.688	145.202.871	1.906.273.559	—	(124.885.197)	(124.885.197)	1.781.388.362
Deudores en cuentas corrientes	235.121.934	9.943.673	245.065.607	—	(6.949.892)	(6.949.892)	238.115.715
Deudores por tarjetas de crédito	654.976.402	25.010.017	679.986.419	—	(31.996.462)	(31.996.462)	647.989.957
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	182.952	6.054	189.006	—	(215.302)	(215.302)	(26.296)
Subtotal	2.651.351.976	180.162.615	2.831.514.591	—	(164.046.853)	(164.046.853)	2.667.467.738
Total	18.150.482.745	611.282.650	18.761.765.395	(164.900.472)	(262.533.070)	(427.433.542)	18.334.331.853

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

	31 de diciembre de 2011						
	Activos Antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto M\$
	Cartera Normal	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	7.652.935.886	210.905.633	7.863.841.519	(82.266.319)	(57.419.621)	(139.685.940)	7.724.155.579
Créditos de comercio exterior	1.442.460.277	66.686.847	1.509.147.124	(58.457.974)	(504.030)	(58.962.004)	1.450.185.120
Deudores en cuentas corrientes	212.594.597	1.883.916	214.478.513	(2.178.101)	(2.074.283)	(4.252.384)	210.226.129
Operaciones de factoraje	586.576.062	2.522.136	589.098.198	(7.827.702)	(612.836)	(8.440.538)	580.657.660
Operaciones de leasing comercial (1)	973.013.518	23.552.618	996.566.136	(9.274.697)	(7.104.967)	(16.379.664)	980.186.472
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.428.983	4.177.006	31.605.989	(372.277)	(1.904.644)	(2.276.921)	29.329.068
Subtotal	10.895.009.323	309.728.156	11.204.737.479	(160.377.070)	(69.620.381)	(229.997.451)	10.974.740.028
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	123.796.542	10.579.895	134.376.437	—	(870.996)	(870.996)	133.505.441
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	169.424.282	5.833.668	175.257.950	—	(880.982)	(880.982)	174.376.968
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.250.181.535	47.095.507	3.297.277.042	—	(14.130.397)	(14.130.397)	3.283.146.645
Créditos provenientes de la ANAP	54.684	—	54.684	—	(20.854)	(20.854)	33.830
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	63.869	403.722	467.591	—	(1.282)	(1.282)	466.309
Subtotal	3.543.520.912	63.912.792	3.607.433.704	—	(15.904.511)	(15.904.511)	3.591.529.193
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.661.798.655	101.301.879	1.763.100.534	—	(110.189.817)	(110.189.817)	1.652.910.717
Deudores en cuentas corrientes	223.870.843	9.101.172	232.972.015	—	(5.806.184)	(5.806.184)	227.165.831
Deudores por tarjetas de crédito	553.574.606	15.715.876	569.290.482	—	(22.569.879)	(22.569.879)	546.720.603
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	251.278	5.885	257.163	—	(22.051)	(22.051)	235.112
Subtotal	2.439.495.382	126.124.812	2.565.620.194	—	(138.587.931)	(138.587.931)	2.427.032.263
Total	16.878.025.617	499.765.760	17.377.791.377	(160.377.070)	(224.112.823)	(384.489.893)	16.993.301.484

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2012 M\$451.647.141 (M\$395.599.674 en 2011), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$661.624.904 (M\$600.966.462 en 2011), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(b) Provisiones por riesgo de crédito:

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los ejercicios 2012 y 2011, se resume como sigue:

	Provisiones		Total M\$
	Individuales M\$	Grupales M\$	
Saldo al 1 de enero de 2011	182.440.097	194.546.450	376.986.547
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(7.547.588)	(30.588.472)	(38.136.060)
Colocaciones para vivienda	—	(2.923.245)	(2.923.245)
Colocaciones de consumo	—	(92.951.297)	(92.951.297)
Total castigos	(7.547.588)	(126.463.014)	(134.010.602)
Provisiones constituidas	—	156.029.387	156.029.387
Provisiones liberadas (*)	(14.515.439)	—	(14.515.439)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	160.377.070	224.112.823	384.489.893
Saldo al 1 de enero de 2012	160.377.070	224.112.823	384.489.893
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(9.144.287)	(34.020.079)	(43.164.366)
Colocaciones para vivienda	—	(4.252.928)	(4.252.928)
Colocaciones de consumo	—	(135.316.411)	(135.316.411)
Total castigos	(9.144.287)	(173.589.418)	(182.733.705)
Provisiones constituidas	13.667.689	212.009.665	225.677.354
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2012	164.900.472	262.533.070	427.433.542

(*) Ver Nota N°13 letra (e) venta o cesión de la cartera de colocaciones.

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio del Banco de Chile, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota N°25).

Revelaciones Complementarias:

- Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la filial Bancaria y sus filiales efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de ellas no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, según se detalla en Nota N°13 (e).
- Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la filial Bancaria y sus filiales dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendida.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(c) Contratos de leasing financiero:

Los flujos de efectivo a recibir provenientes de contratos de leasing financiero presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 1 año	394.284.389	338.405.564	(50.643.341)	(42.362.012)	343.641.048	296.043.552
Desde 1 hasta 2 años	293.525.272	257.238.657	(36.615.005)	(31.668.098)	256.910.267	225.570.559
Desde 2 hasta 3 años	189.111.087	176.619.800	(23.440.134)	(20.846.561)	165.670.953	155.773.239
Desde 3 hasta 4 años	112.380.594	110.511.850	(15.766.304)	(14.279.763)	96.614.290	96.232.087
Desde 4 hasta 5 años	75.451.382	68.860.361	(11.338.591)	(10.089.400)	64.112.791	58.770.961
Más de 5 años	206.025.259	183.112.334	(25.733.419)	(22.831.210)	180.291.840	160.281.124
Total	1.270.777.983	1.134.748.566	(163.536.794)	(142.077.044)	1.107.241.189	992.671.522

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$6.030.856 al 31 de diciembre de 2012 (M\$3.894.614 en 2011).

La Sociedad mantiene operaciones de arriendos financieros principalmente asociados a maquinaria industrial, vehículos y equipamiento computacional. Estos arriendos tienen una vida útil promedio entre 3 y 8 años.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(d) Colocaciones por actividad económica:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el				Total			
	País		Exterior		2012 M\$	%	2011 M\$	%
	2012 M\$	2011 M\$	2012 M\$	2011 M\$				
Colocaciones comerciales:								
Comercio	2.286.500.320	2.275.780.477	28.172.677	2.803.966	2.314.672.997	12,34	2.278.584.443	13,11
Transporte y telecomunicaciones	1.470.358.250	1.407.357.518	—	—	1.470.358.250	7,84	1.407.357.518	8,10
Manufacturas	1.380.993.843	1.488.819.276	—	—	1.380.993.843	7,36	1.488.819.276	8,57
Servicios	1.310.572.756	1.084.379.934	—	—	1.310.572.756	6,99	1.084.379.934	6,24
Construcción	1.252.546.394	944.841.678	—	—	1.252.546.394	6,68	944.841.678	5,44
Servicios Financieros	1.148.094.446	1.248.729.126	706.477.111	772.781.675	1.854.571.557	9,88	2.021.510.801	11,63
Agricultura y ganadería	901.300.010	912.918.533	—	—	901.300.010	4,80	912.918.533	5,25
Electricidad, gas y agua	328.763.086	315.337.917	—	—	328.763.086	1,75	315.337.917	1,81
Minería	305.385.640	333.776.000	67.051.300	65.976.400	372.436.940	1,99	399.752.400	2,30
Pesca	233.893.098	271.900.746	—	—	233.893.098	1,25	271.900.746	1,56
Otros	226.998.365	26.031.809	84.477.217	53.302.424	311.475.582	1,65	79.334.233	0,47
Subtotal	<u>10.845.406.208</u>	<u>10.309.873.014</u>	<u>886.178.305</u>	<u>894.864.465</u>	<u>11.731.584.513</u>	<u>62,53</u>	<u>11.204.737.479</u>	<u>64,48</u>
Colocaciones para vivienda	4.198.666.291	3.607.433.704	—	—	4.198.666.291	22,38	3.607.433.704	20,76
Colocaciones de consumo	2.831.514.591	2.565.620.194	—	—	2.831.514.591	15,09	2.565.620.194	14,76
Total	<u>17.875.587.090</u>	<u>16.482.926.912</u>	<u>886.178.305</u>	<u>894.864.465</u>	<u>18.761.765.395</u>	<u>100,00</u>	<u>17.377.791.377</u>	<u>100,00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

13. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(e) Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones:

Durante el año 2012 y 2011 la filial Banco de Chile ha realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

Al 31 de Diciembre 2012			
Valor crédito M\$	Liberación de provisión (*) M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
118.347.412	(198.799)	118.347.412	198.799

Al 31 de Diciembre 2011			
Valor crédito M\$	Liberación de provisión (*) M\$	Valor de venta M\$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M\$
51.890.450	(44.011.631)	9.373.102	1.494.283

(*) Este resultado está incluido en la liberación de provisiones revelada en Nota N°33.

Durante el año 2012 el Banco efectuó una securitización de activos (créditos y cuentas por cobrar a clientes), la cual se encuentra revelada en Nota N°43 Securitización de Activos Propios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

14. Instrumentos de Inversión:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	2012			2011		
	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Bonos del Banco Central de Chile	110.569.461	—	110.569.461	158.864.552	—	158.864.552
Pagarés del Banco Central de Chile	968.312	—	968.312	58.564.577	—	58.564.577
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	140.246.385	—	140.246.385	194.964.849	—	194.964.849
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	85.687.865	—	85.687.865	87.966.314	—	87.966.314
Bonos de bancos del país	116.099.522	—	116.099.522	124.203.086	—	124.203.086
Depósitos en bancos del país	560.390.552	—	560.390.552	521.880.198	—	521.880.198
Bonos de otras empresas del país	32.280.262	—	32.280.262	48.789.676	—	48.789.676
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	5.659.844	—	5.659.844
Otros instrumentos emitidos en el país	129.693.236	—	129.693.236	139.601.418	—	139.601.418
Instrumentos de Instituciones Extranjeras						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	88.504.327	—	88.504.327	128.403.083	—	128.403.083
Total	1.264.439.922	—	1.264.439.922	1.468.897.597	—	1.468.897.597

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

14. Instrumentos de Inversión, continuación:

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 no existe saldo por este concepto (M\$26.288.223 en 2011). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 12 días en diciembre 2011.

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$5.266.691 (no existe saldo por este concepto en 2011).

Bajo Instrumentos de Instituciones Extranjeras se incluyen principalmente, Bonos Bancarios y acciones.

El reconocimiento proporcional con efecto en patrimonio al 31 de diciembre de 2012 de la cartera de instrumentos disponibles para la venta de la filial Banco de Chile incluye una utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de M\$8.325.646 (pérdida no realizada neta de impuestos de M\$770.044 en 2011), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2012 existe deterioro de instrumentos de inversión disponible para la venta por un monto de M\$550.506 (en el ejercicio diciembre de 2011 no existe evidencia de deterioro).

Las ganancias y pérdidas realizadas son determinadas usando el procedimiento de ventas menos el costo (método de identificación específico) de las inversiones identificadas para ser vendidas. Adicionalmente, cualquier ganancia o pérdida sin realizar, previamente contabilizada en valor líquido de estas inversiones, es revertida mediante las cuentas de resultados.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presentan en el rubro "Resultados de Operaciones Financieras" (Nota N°31).

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta en la filial Banco de Chile al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presentan a continuación:

	2012	2011
	M\$	M\$
(Pérdida)/Ganancia no realizada durante el ejercicio	26.259.299	(10.415.984)
Pérdida/(Ganancia) realizada (reclasificada)	(1.748.957)	931.988
Total resultado no realizado del ejercicio	<u>24.510.342</u>	<u>(9.483.996)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

15. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones en sociedades por M\$13.933.040 en 2012 (M\$15.417.686 en 2011), según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
		2012	2011	2012	2011	Valor de la Inversión		Resultados	
		%	%	M\$	M\$	2012	2011	2012	2011
Inversiones valorizadas por el método de la participación:									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	6.755.707	7.397.416	3.377.869	3.698.725	(320.852)	610.859
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	6.411.960	6.411.960	1.654.684	1.654.680	556.443	299.988
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	6.305.598	6.274.299	1.649.333	1.641.148	321.576	312.479
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	4.109.443	5.479.823	1.567.109	2.089.692	(375.552)	492.162
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	6.076.064	8.714.277	1.215.227	1.742.873	(527.640)	967.002
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (*)	Banco de Chile	15,00	14,17	4.337.252	3.795.366	650.602	537.811	111.529	102.319
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.128.628	1.984.346	564.328	992.190	(427.856)	72.281
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	1.608.894	1.251.927	536.258	417.283	115.286	105.153
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	1.711.129	1.572.849	458.723	421.646	79.161	92.161
Subtotal				38.444.675	42.882.263	11.674.133	13.196.048	(467.905)	3.054.404
Inversiones valorizadas a costo: (1)									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.645.820	1.645.820	238.500	246.005
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)						308.858	308.858	—	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.						257.033	257.033	—	—
Cámara de Compensación						7.986	7.986	—	—
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift) (**)						39.210	1.941	—	—
Subtotal						2.258.907	2.221.638	238.500	246.005
Total						13.933.040	15.417.686	(229.405)	3.300.409

(*) Con fecha 13 de septiembre de 2012 se efectuó compra de 80 acciones por un monto ascendente a M\$33.745 de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.

(**) Con fecha 27 de agosto de 2012 se efectuó compra de 18 acciones por un monto ascendente a M\$37.386 de Inversiones Swift.

(1) Los ingresos correspondientes a inversiones valorizadas a costo, corresponden a ingresos reconocidos sobre base percibida (dividendos).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

15. Inversiones en Sociedades, continuación:

- (b) A continuación se muestra un resumen de la información financiera de las sociedades valorizadas bajo el método de la participación:

	2012	2011
	M\$	M\$
Situación financiera de las sociedades		
Activos corrientes	421.012.598	479.842.135
Activos no corrientes	71.580.086	62.752.738
Total Activos	<u>492.592.684</u>	<u>542.594.873</u>
Pasivos corrientes	441.916.018	493.285.513
Pasivos no corrientes	12.231.991	6.427.097
Total Pasivos	<u>454.148.009</u>	<u>499.712.610</u>
Patrimonio	38.444.675	42.882.263
Total Pasivos y Patrimonio	<u>492.592.684</u>	<u>542.594.873</u>
Resultados de las sociedades		
Resultado operacional	1.339.312	21.042.943
Utilidad (pérdida) neta	817	10.901.482
Valor libro de la inversión	11.674.133	13.196.048

- (c) El movimiento de las inversiones permanentes en sociedades que no participan en la consolidación en los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Valor libro inicial	15.417.686	13.293.070
Venta de inversiones	—	—
Adquisición de inversiones	71.131	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa	(467.905)	3.054.404
Dividendos por cobrar	(653.070)	(508.054)
Dividendos percibidos	(942.717)	(760.526)
Pago dividendos provisionados	507.915	338.792
Total	<u>13.933.040</u>	<u>15.417.686</u>

- (d) Durante los ejercicios 2012 y 2011 no se han producido deterioros en estas inversiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

16. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Vida Útil		Años		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	2012	2011	Amortización Promedio Remanente		2012	2011	2012	2011	2012	2011
			2012	2011	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Tipo Intangible:										
Menor Valor de Inversiones en Sociedades:										
Menor valor de inversiones en sociedades	7	7	2	3	4.138.287	4.138.287	(3.000.172)	(2.379.446)	1.138.115	1.758.841
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	3	4	82.733.759	74.522.751	(50.639.150)	(41.535.624)	32.094.609	32.987.127
Intangibles originados en combinación de negocios	7	7	2	3	1.740.476	1.740.476	(1.261.845)	(1.000.774)	478.631	739.702
Otros intangibles	—	—	—	—	612.737	102.347	(35.126)	(71.721)	577.611	30.626
Total					89.225.259	80.503.861	(54.936.293)	(44.987.565)	34.288.966	35.516.296

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

16. Intangibles, continuación:

(b) El movimiento del rubro intangibles durante los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

	Menor valor de inversiones en sociedades M\$	Software o programas computacionales M\$	Intangibles originados en combinación de negocios M\$	Otros intangibles M\$	Total M\$
<u>Saldo Bruto</u>					
Saldo al 1 de enero de 2011	4.138.287	65.663.272	1.740.476	81.293	71.623.328
Adquisiciones	—	9.575.824	—	21.054	9.596.878
Retiros / bajas	—	(716.345)	—	—	(716.345)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	4.138.287	74.522.751	1.740.476	102.347	80.503.861
Adquisiciones	—	8.544.076	—	571.938	9.116.014
Retiros / bajas	—	(333.068)	—	(61.548)	(394.616)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	4.138.287	82.733.759	1.740.476	612.737	89.225.259
<u>Amortización y Deterioro Acumulado</u>					
Saldo al 1 de enero de 2011	(1.758.721)	(32.687.682)	(739.702)	(65.443)	(35.251.548)
Amortización del año (*)	(620.725)	(9.280.085)	(261.072)	(6.278)	(10.168.160)
Pérdida por deterioro (*)	—	(295.882)	—	—	(295.882)
Retiros / bajas	—	156.342	—	—	156.342
Otros	—	571.683	—	—	571.683
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(2.379.446)	(41.535.624)	(1.000.774)	(71.721)	(44.987.565)
Amortización del año (*)	(620.726)	(9.436.594)	(261.071)	(24.954)	(10.343.345)
Pérdida por deterioro (*)	—	—	—	—	—
Retiros / bajas	—	333.068	—	61.549	394.617
Otros	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(3.000.172)	(50.639.150)	(1.261.845)	(35.126)	(54.936.293)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2012	1.138.115	32.094.609	478.631	577.611	34.288.966

(*) Ver Nota N°36 sobre depreciación, amortización y deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

16. Intangibles, continuación:

- (c) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad ha cerrado los siguientes compromisos para la adquisición de activos intangibles, los que no han sido capitalizados de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	Monto del compromiso	
	2012	2011
	M\$	M\$
Software y licencias	6.681.133	6.638.623

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

17. Activo Fijo:

- (a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Terrenos y Construcciones M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
<u>Saldo Bruto</u>				
Saldo al 1 de enero de 2011	173.731.434	120.913.261	128.508.673	423.153.368
Adiciones	3.480.857	8.797.483	9.794.570	22.072.910
Retiros/Bajas	(945.004)	(3.893.171)	(847.043)	(5.685.218)
Trasposos	—	4.704	(4.704)	—
Reclasificación	—	—	—	—
Total	176.267.287	125.822.277	137.451.496	439.541.060
Depreciación Acumulada	(33.504.043)	(103.015.181)	(94.799.068)	(231.318.292)
Deterioro (*)	—	(3.519)	(331.865)	(335.384)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	142.763.244	22.803.577	42.320.563	207.887.384
Saldo al 1 de enero de 2012	176.267.287	125.818.758	137.119.631	439.205.676
Adiciones	337.072	7.751.059	9.894.413	17.982.544
Retiros/Bajas	(452.670)	(1.512.364)	(2.232.140)	(4.197.174)
Trasposos	—	—	—	—
Reclasificación	—	—	18.599	18.599
Total	176.151.689	132.057.453	144.800.503	453.009.645
Depreciación Acumulada	(35.971.565)	(109.931.959)	(101.721.623)	(247.625.147)
Deterioro (*) (**)	—	(30.607)	(164.461)	(195.068)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	140.180.124	22.094.887	42.914.419	205.189.430
<u>Depreciación Acumulada</u>				
Saldo al 1 de enero de 2011	(31.136.305)	(98.464.914)	(87.038.670)	(216.639.889)
Depreciación del año (**) (*)	(2.960.391)	(8.438.966)	(8.763.060)	(20.162.417)
Bajas y ventas del ejercicio	592.653	3.888.699	1.002.662	5.484.014
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(33.504.043)	(103.015.181)	(94.799.068)	(231.318.292)
Reclasificación	—	—	(18.599)	(18.599)
Depreciación del año (**) (*)	(2.920.192)	(8.428.855)	(8.884.668)	(20.233.715)
Bajas y ventas del ejercicio	452.670	1.512.077	1.980.712	3.945.459
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(35.971.565)	(109.931.959)	(101.721.623)	(247.625.147)

(*) Ver Nota N° 36 sobre depreciación, amortización y deterioro.

(**) No incluye la depreciación del año de las Propiedades de Inversión que se encuentran en el rubro "Otros Activos" por M\$380.704 (M\$380.704 en 2011).

(***) No incluye provisión de castigos de activo fijo por M\$152.599.-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

17. Activo Fijo, continuación:

- (b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Gasto ejercicio	2012							Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Contratos de Arriendo	28.036.076	2.273.921	4.561.327	19.219.419	37.093.505	27.066.288	49.523.268	139.737.728

Gasto ejercicio	2011							Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Contratos de Arriendo	25.924.416	2.054.156	4.017.437	16.964.368	32.143.417	25.505.043	54.930.721	135.615.142

Como estos contratos de arriendo son operativos, los activos en arriendo no son presentados en el estado de situación financiera de conformidad a la NIC N° 17.

El Banco tiene operaciones de arriendos comerciales de propiedades de inversión. Estos contratos de arriendos tienen una vida promedio de 10 años. No existen restricciones para el arrendatario.

- (c) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no cuenta con contratos de arriendos financieros, por tanto, no existen saldos de activo fijo que se encuentren en arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:

(a) **Impuestos Corrientes:**

La Sociedad y sus filiales al cierre de los ejercicios han constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de diciembre de cada año de acuerdo al siguiente detalle:

	2012	2011
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	61.967.311	64.621.013
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	3.859.632	1.701.135
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(42.032.163)	(62.224.975)
Crédito por gastos de capacitación	(1.544.834)	(741.791)
Otros	965.103	(229.816)
Total	<u>23.215.049</u>	<u>3.125.566</u>
Tasa de Impuesto a la Renta	20%	20%
	2012	2011
	M\$	M\$
Impuesto corriente activo	2.683.809	1.407.209
Impuesto corriente pasivo	<u>(25.898.858)</u>	<u>(4.532.775)</u>
Total impuesto por pagar	<u>(23.215.049)</u>	<u>(3.125.566)</u>

(b) **Resultado por Impuesto:**

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	2012	2011
	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	61.967.311	64.621.013
Impuesto ejercicios anteriores	(1.147.252)	(1.203.000)
Subtotal	<u>60.820.059</u>	<u>63.418.013</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	2.672.492	(8.478.941)
Efecto cambio de tasas en impuestos diferidos	(14.205.486)	2.234.069
Subtotal	<u>(11.532.994)</u>	<u>(6.244.872)</u>
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la renta	3.859.632	1.701.135
Otros	893.091	789.699
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>54.039.788</u>	<u>59.663.975</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(c) Reconciliación 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 2012 y 2011.

	2012		2011	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	20,00	104.093.921	20,00	97.774.044
Agregados o deducciones	(7,13)	(37.100.027)	(7,56)	(36.948.199)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,74	3.859.632	0,35	1.701.135
Impuesto ejercicios anteriores	(0,22)	(1.147.251)	(0,25)	(1.203.000)
Efecto cambio tasa en impuestos diferidos (*)	(2,73)	(14.205.486)	0,46	2.234.069
Ajuste impuesto diferido leasing	0,57	2.941.677	—	—
Otros	(0,85)	(4.402.678)	(0,80)	(3.894.074)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	10,38	54.039.788	12,20	59.663.975

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el año 2012 es 10,38% (12,20% en 2011).

(*) De acuerdo a la Ley N° 20.630 de fecha 27 de septiembre de 2012 se modificó permanentemente la tasa del impuesto de primera categoría a 20%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio:

Durante el año 2012, el Banco y sus filiales han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a lo descrito en Nota N° 2(r).

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

	Saldos al	Diferencias Temporales no reconocidas	Reconocido en		Saldos al
	31.12.2011		Resultados	Patrimonio	31.12.2012
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencias Deudoras:					
Provisión por riesgo de crédito	76.909.747	—	22.203.721	—	99.113.468
Obligaciones con pacto de recompra	1.850.000	—	(1.735.722)	—	114.278
Materiales leasing	12.319.851	—	(16.037.521)	—	(3.717.670)
Provisión asociadas al personal	4.929.706	—	1.161.801	—	6.091.507
Provisión de vacaciones	3.636.970	—	420.747	—	4.057.717
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	1.573.515	—	549.734	—	2.123.249
Indemnización años de servicio	1.462.851	—	663.764	—	2.126.615
Otros ajustes	13.599.574	118.684	3.516.044	—	17.234.302
Total Activo Neto	116.282.214	118.684	10.742.568	—	127.143.466
Diferencias Acreedoras:					
Inversiones con pacto recompra	2.111.996	—	(1.986.694)	—	125.302
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	11.608.958	—	1.318.044	—	12.927.002
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	(373.055)	—	—	4.871.819	4.498.764
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	(89.659)	—	—	348.208	258.549
Activos transitorios	1.524.446	—	924.286	—	2.448.732
Ajuste instrumentos derivados	2.057.335	—	(1.679.181)	—	378.154
Otros ajustes	6.373.357	(5.539)	633.119	(7.860)	6.993.077
Total Pasivo Neto	23.213.378	(5.539)	(790.426)	5.212.167	27.629.580
Total Activo (Pasivo) neto	93.068.836	124.223	11.532.994	(5.212.167)	99.513.886

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

- (e) Para efectos de dar cumplimiento a las normas de la circular conjunta N°47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N°3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

Tal como lo requiere la norma, la información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco de Chile y no considera las operaciones de entidades filiales que se consolidan en los presentes estados financieros consolidados.

(e.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2012	Activos a valor de estados financieros (*) M\$	Activos a valor tributario M\$	Activos a valor tributario		
			Cartera vencida con garantía M\$	Cartera vencida sin garantía M\$	Total cartera vencida M\$
Adeudado por bancos	1.343.321.994	1.344.281.104	—	—	—
Colocaciones comerciales	10.080.225.377	10.536.628.979	16.168.855	33.162.511	49.331.366
Colocaciones de consumo	2.667.467.737	2.977.356.850	312.401	17.130.812	17.443.213
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	4.182.586.685	4.196.560.081	3.188.814	151.181	3.339.995
Total	18.273.601.793	19.054.827.014	19.670.070	50.444.504	70.114.574

(*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de estados financieros, se presentan sobre bases individuales netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2012 M\$	Castigos contra provisiones M\$	Provisiones constituidas M\$	Provisiones liberadas M\$	Saldo al 31.12.2012 M\$
Colocaciones comerciales	30.947.321	(22.134.937)	44.896.876	(20.546.749)	33.162.511
Colocaciones de consumo	11.651.766	(133.560.726)	156.932.554	(17.892.782)	17.130.812
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	390.259	(3.150.951)	3.309.408	(397.535)	151.181
Total	42.989.346	(158.846.614)	205.138.838	(38.837.066)	50.444.504

(e.3) Castigos directos y recuperaciones

	M\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	29.173.545
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	27.458
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	39.303.231

(e.4) Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta

	M\$
Castigos conforme a inciso primero	—
Condonaciones según inciso tercero	833.726

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

19. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Activos para leasing (*)	74.987.645	74.184.516
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	80.540	1.862.841
Bienes adjudicados en remate judicial	2.475.172	2.744.771
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(40.306)	(1.117.517)
Subtotal	2.515.406	3.490.095
Otros Activos		
Intermediación de documentos (***)	89.799.904	77.612.902
Depósitos de dinero en garantía	25.984.244	35.050.855
Otras cuentas y documentos por cobrar	20.000.550	9.851.037
Propiedades de inversión (Nota N° 2 letra t)	16.698.133	17.078.837
Iva crédito fiscal	9.291.572	9.557.256
Operaciones pendientes	8.675.908	1.340.294
Comisiones por cobrar	6.391.655	4.192.973
Impuesto por recuperar	6.280.396	5.373.332
Gastos pagados por anticipado	4.155.978	5.445.367
Garantías de arrendos	1.386.174	1.344.107
Bienes recuperados de leasing para la venta	776.533	202.618
Materiales y útiles	609.614	653.804
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	422.685	529.772
Saldos con sucursales	114.111	3.531.914
Otros	28.788.758	14.143.805
Subtotal	219.376.215	185.908.873
Total	296.879.266	263.583.484

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,0032% (0,0737% en 2011) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta y se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

La provisión sobre bienes recibidos o adjudicados en pago, se registra 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 adiciones y su valor realizable neto, cuando el primero sea mayor.

(***) En este ítem se incluyen principalmente operaciones de simultáneas realizadas por la filial Banchile Corredores de Bolsa S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

19. Otros Activos, continuación:

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

	M\$
Saldo al 1 de enero de 2011	15.026
Aplicación de provisiones	(21.738)
Provisiones constituidas	1.137.796
Liberación de provisiones	<u>(13.567)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.117.517
Aplicación de provisiones	(1.177.393)
Provisiones constituidas	100.182
Liberación de provisiones	<u>—</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>40.306</u>

20. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Cuentas corrientes	4.495.049.112	3.968.471.996
Otras obligaciones a la vista	599.320.344	616.396.529
Otros depósitos y cuentas a la vista	376.516.066	310.527.638
Total	<u>5.470.885.522</u>	<u>4.895.396.163</u>

21. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	9.367.799.897	9.079.619.646
Cuentas de ahorro a plazo	179.464.471	177.899.996
Otros saldos acreedores a plazo	63.422.509	23.088.378
Total	<u>9.610.686.877</u>	<u>9.280.608.020</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

22. Obligaciones con Bancos:

(a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Bancos del país	—	—
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Bank of America N.T. & S.A.	189.500.521	169.482.198
Commerzbank A.G.	182.925.734	156.137.533
Wells Fargo Bank	131.763.322	197.067.186
Standard Chartered Bank	117.217.580	124.411.583
Citibank N.A.	107.248.647	193.048.596
The Bank of New York Mellon	57.160.896	36.412.464
Toronto Dominion Bank	38.402.181	67.682.047
JP Morgan Chase Bank	24.002.732	122.698.951
Mercantil Commercebank N.A.	19.183.892	—
Sumitomo Banking	16.828.109	36.456.454
Zuercher Kantonalbank	14.401.314	41.037.942
Deutsche Bank AG	12.003.424	—
Bank of China	828.384	1.206.118
Banco de Sabadell	337.268	—
Bank of Montreal	—	125.053.413
Banca Nazionale del Lavoro	—	78.198.274
Royal Bank of Scotland	—	64.583.948
ING Bank	—	39.108.024
Branch Banking and Trust Company	—	10.412.853
Bank of Nova	—	3.119.060
Banco Espiritu Santo	—	2.605.171
Otros	21.844	73.980
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	96.370.414	104.174.612
Standard Chartered Bank	36.083.723	39.591.439
China Development Bank	35.995.729	52.032.262
Citibank N.A.	27.571.162	1.009.853
Otros	815.573	2.478.753
Subtotal	<u>1.108.662.449</u>	<u>1.668.082.714</u>
Banco Central de Chile	17.780	22.854.629
Total	<u>1.108.680.229</u>	<u>1.690.937.343</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

22. Obligaciones con Bancos, continuación:

(b) Obligaciones con el país:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad y sus filiales no mantienen obligaciones por préstamos de instituciones financieras del país.

(c) Obligaciones con el exterior:

La madurez de estas obligaciones es la siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Hasta 1 mes	181.954.232	115.694.494
Más de 1 y hasta 3 meses	153.701.631	200.786.187
Más de 3 y hasta 12 meses	631.051.043	1.079.317.467
Más de 1 y hasta 3 años	141.955.543	220.367.816
Más de 3 y hasta 5 años	—	51.916.750
Más de 5 años	—	—
Total	<u>1.108.662.449</u>	<u>1.668.082.714</u>

(d) Obligaciones con el Banco Central de Chile:

Las deudas con el Banco Central de Chile incluyen líneas de crédito para la renegociación de préstamos y otras deudas con el Banco Central de Chile.

Los montos totales de la deuda al Banco Central son los siguientes:

	2012	2011
	M\$	M\$
Préstamos y otras obligaciones	—	22.792.553
Línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	17.780	62.076
Total	<u>17.780</u>	<u>22.854.629</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

23. Instrumentos de Deuda Emitidos:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Letras de crédito	115.195.795	152.098.808
Bonos corrientes	2.412.232.783	1.488.368.881
Bonos subordinados	746.503.303	747.874.344
Total	<u>3.273.931.881</u>	<u>2.388.342.033</u>

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$1.233.983.615, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos Subordinados por un monto ascendente a M\$1.207.806.705 y M\$26.176.910 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Monto M\$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHI00911	89.896.198	10 años	3,40	UF	15/02/2012	15/02/2022
BCHI0510	14.108.867	6 años	2,20	UF	16/02/2012	16/02/2018
BCHI0611	1.338.293	7 años	3,20	UF	05/03/2012	05/03/2019
BCHI0611	3.351.978	7 años	3,20	UF	07/03/2012	07/03/2019
BCHI0611	1.115.623	7 años	3,20	UF	23/03/2012	23/03/2019
BCHI1211	88.344.787	10 años	3,40	UF	04/04/2012	04/04/2022
BCHI0611	2.235.532	7 años	3,20	UF	17/04/2012	17/04/2019
BCHI1011	27.342.834	11 años	3,40	UF	08/05/2012	08/05/2023
BCHI1011	48.568.374	11 años	3,40	UF	11/05/2012	11/05/2023
BCHI1011	12.448.702	11 años	3,40	UF	04/06/2012	04/06/2023
BCHI0212	46.428.452	11 años	3,40	UF	04/06/2012	04/06/2023
BCHI0212	20.551.714	11 años	3,40	UF	07/06/2012	07/06/2023
BCHI1012	66.849.550	12 años	3,40	UF	12/06/2012	12/06/2024
BCHI1011	33.294.714	12 años	3,40	UF	20/06/2012	20/06/2024
BCHI1011	4.449.944	12 años	3,40	UF	30/07/2012	30/07/2024
BCHI1011	13.468.623	12 años	3,40	UF	14/09/2012	14/09/2024
BCHI1011	1.798.634	12 años	3,40	UF	24/09/2012	24/09/2024
BCHI1011	5.284.323	12 años	3,40	UF	25/09/2012	25/09/2024
BCHI0811	1.334.493	8 años	3,20	UF	05/10/2012	05/10/2020
BCHI0811	33.455.597	8 años	3,20	UF	10/10/2012	10/10/2020
BCHI1211	67.842.308	13 años	3,50	UF	10/10/2012	10/10/2025
BCHI0811	1.566.252	8 años	3,20	UF	19/10/2012	19/10/2020
BCHI0811	2.241.179	8 años	3,20	UF	22/10/2012	22/10/2020
BCHI1011	11.118.285	15 años	3,50	UF	22/10/2012	22/10/2027
BONO HKD (*)	24.487.360	15 años	4,00	HKD	05/09/2012	05/09/2027
BONO HKD (*)	54.373.813	15 años	4,00	HKD	07/11/2012	09/09/2027
BONO PEN (**)	14.082.728	5 años	4,04	PEN	30/10/2012	30/10/2017
Subtotal diciembre de 2012	<u>691.379.157</u>					
Bono de corto plazo (***)	516.427.548					
Total diciembre de 2012	<u><u>1.207.806.705</u></u>					

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

23. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Bonos Corrientes, continuación:

(*) Con fecha 9 de agosto de 2012 se aprobó en Sesión de Directorio Nro 2.759 un programa de emisión de Bonos conforme a la Regulación – S de la SEC (Securities and Exchange Commission) por un monto equivalente a US\$60.000.000 para ser colocado en los mercados internacionales, de los cuales con fecha 5 de septiembre de 2012 se emitió y colocó un monto de 400.000.000 de dólares de Hong Kong.

Posteriormente, con fecha 25 de octubre de 2012 se aprobó en Sesión de Directorio Nro 2.764 un programa complementario de emisión de Bonos conforme a la Regulación – S de la SEC (Securities and Exchange Commission) por un monto equivalente a US\$130.000.000 para ser colocado en los mercados internacionales, de los cuales con fecha 7 de noviembre de 2012 se emitió y colocó un monto de 875.000.000 de dólares de Hong Kong.

(**) Con fecha 11 de octubre de 2012 se aprobó en Sesión de Directorio Nro. 2.763 un programa de emisión de Bonos conforme a la Regulación – S de la SEC (Securities and Exchange Commission) por hasta un monto equivalente a US\$100.000.000, de los cuales con fecha 30 de octubre de 2012 se emitió y colocó un monto de Nuevo Sol peruano por 75.000.000 equivalente a aproximadamente US\$28.000.000.-

(***) Con fecha 4 de mayo de 2012 comenzó la emisión paulatina de Bonos Corrientes denominados “Commercial Papers” los cuales tienen un plazo de vencimiento con fecha máxima el 15 de enero de 2013. El total de la emisión alcanzó un total de US\$ 1.077.080.-

Bonos Subordinados

Serie	Monto M\$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHI-G1111	13.191.003	25 años	3,75	UF	30/07/2012	30/07/2037
UCHI-G1111	1.099.254	25 años	3,75	UF	31/07/2012	31/07/2037
UCHI-G1111	1.781.958	25 años	3,75	UF	31/08/2012	31/08/2037
UCHI-G1111	10.104.695	25 años	3,75	UF	28/12/2012	28/12/2037
Total	<u>26.176.910</u>					

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

23. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Durante el año 2011, la filial Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$749.585.778, los cuales corresponden a Bonos Corrientes.

Bonos Corrientes

Serie	Monto M\$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIUE0510	82.638.806	6 años	2,20	UF	20/05/2011	20/05/2017
BCHIUG0610	81.801.507	11 años	2,70	UF	27/05/2011	27/05/2022
BCHIUC0510	37.865.920	5 años	2,20	UF	07/07/2011	07/07/2016
BCHIUF0610	36.608.172	10 años	2,70	UF	07/07/2011	07/07/2021
BCHIUI0611	42.944.499	7 años	3,20	UF	12/07/2011	12/07/2018
BCHIUI0611	34.095.502	7 años	3,20	UF	20/07/2011	20/07/2018
BCHIUK0611	52.865.969	11 años	3,50	UF	28/07/2011	28/07/2022
BCHIUD0510	46.014.419	6 años	2,20	UF	28/07/2011	28/07/2017
BCHIUK0611	33.451.132	11 años	3,50	UF	29/07/2011	29/07/2022
BCHIUI0611	431.909	7 años	3,20	UF	02/08/2011	02/08/2018
BCHIUI0611	755.757	7 años	3,20	UF	03/08/2011	03/08/2018
BCHIUI0811	48.045.364	8 años	3,20	UF	12/09/2011	12/09/2019
BCHI-B1208	84.911.881	7 años	2,20	UF	12/09/2011	12/09/2018
BCHIUD0510	12.789.670	6 años	2,20	UF	22/09/2011	22/09/2017
BCHIUH0611	21.668.090	6 años	3,00	UF	29/09/2011	29/09/2017
BCHIUI0611	65.013.870	7 años	3,20	UF	30/09/2011	30/09/2018
BCHIUD0510	10.675.486	6 años	2,20	UF	30/09/2011	30/09/2017
BCHIUD0510	1.068.034	6 años	2,20	UF	13/10/2011	13/10/2017
BNCHIL (*)	55.939.791	3 años	5,41	MXN	08/12/2011	04/12/2014
Total	<u>749.585.778</u>					

(*) En Sesión de Directorio N°2.738 de la filial Banco de Chile, celebrada con fecha 11 de agosto de 2011, cuya acta se redujo a escritura pública de fecha 19 de agosto de 2011, se autorizó un programa de colocación de Certificados Bursátiles con carácter revolviente en México por \$10.000.000.000 (diez mil millones de Pesos Mexicanos), de los cuales con fecha 8 de diciembre se emitió y colocó un monto de \$1.500.000.000 (mil quinientos millones de Pesos Mexicanos).

El Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda emitidos durante el año 2012 y 2011.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

24. Otras Obligaciones Financieras:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Otras obligaciones en el país	106.537.727	123.049.412
Obligaciones con el sector público	55.586.725	61.734.090
Otras obligaciones con el exterior	—	—
Total	<u>162.124.452</u>	<u>184.783.502</u>

25. Provisiones:

(a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2012	2011
	M\$	M\$
Provisión para dividendos mínimos accionistas SM Chile	56.469.802	49.336.963
Provisiones para dividendos mínimos otros accionistas	161.607.792	137.925.716
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	64.545.449	60.634.771
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	36.585.455	35.332.915
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales para colocaciones comerciales (*)	97.756.672	95.485.849
Provisiones por riesgo país	3.106.518	4.280.820
Otras provisiones por contingencias	2.083.103	2.701.774
Total	<u>422.154.791</u>	<u>385.698.808</u>

(*) En el presente ejercicio se constituyó un monto neto de M\$2.270.823 (M\$24.052.077 en 2011) como provisión anticíclica para créditos comerciales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

25. Provisiones, continuación:

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2012 y 2011:

	Dividendo mínimo M\$	Beneficios y remuneraciones al personal M\$	Riesgo de créditos contingentes M\$	Provisiones adicionales M\$	Riesgo país y otras contingencias M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2011	171.405.849	55.433.123	30.113.973	71.433.772	4.619.431	333.006.148
Provisiones constituidas	187.262.679	47.933.940	5.368.199	24.052.077	2.750.914	267.367.809
Aplicación de provisiones	(171.405.849)	(41.892.278)	—	—	(214.555)	(213.512.682)
Liberación de provisiones	—	(840.014)	(149.257)	—	(173.196)	(1.162.467)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>187.262.679</u>	<u>60.634.771</u>	<u>35.332.915</u>	<u>95.485.849</u>	<u>6.982.594</u>	<u>385.698.808</u>
Saldo al 1 de enero de 2012	187.262.679	60.634.771	35.332.915	95.485.849	6.982.594	385.698.808
Provisiones constituidas	218.077.594	50.798.544	1.252.540	2.270.823	228.390	272.627.891
Aplicación de provisiones	(187.262.679)	(46.814.172)	—	—	(222.920)	(234.299.771)
Liberación de provisiones	—	(73.694)	—	—	(1.798.443)	(1.872.137)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>218.077.594</u>	<u>64.545.449</u>	<u>36.585.455</u>	<u>97.756.672</u>	<u>5.189.621</u>	<u>422.154.791</u>

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2012 M\$	2011 M\$
Provisiones por bonos de cumplimiento	29.648.607	28.827.164
Provisiones por vacaciones	20.841.541	20.361.301
Provisiones indemnizaciones años de servicio	10.633.078	8.511.135
Provisiones por otros beneficios al personal	3.422.223	2.935.171
Total	<u>64.545.449</u>	<u>60.634.771</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

25. Provisiones, continuación:

(d) Indemnización años de servicio:

(i) Movimiento de la provisión indemnización años de servicio:

	2012	2011
	M\$	M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	8.511.135	7.980.996
Incremento de la provisión	807.756	885.879
Pagos efectuados	(864.062)	(281.754)
Pagos anticipados	(21.569)	(20.411)
Efecto por cambio en los factores	2.199.818	(53.575)
Total	<u>10.633.078</u>	<u>8.511.135</u>

(ii) Gastos por beneficio neto:

	2012	2011
	M\$	M\$
Incremento de la provisión	807.756	885.879
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	468.112	482.052
(Ganancias) pérdidas actuariales	1.731.706	(535.627)
Gastos por beneficios neto	<u>3.007.574</u>	<u>832.304</u>

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	%	%
Tasa de descuento	5,50	6,04
Tasa de incremento salarial	5,08	2,00
Probabilidad de pago	99,99	93,00

La más reciente valoración actuarial de la provisión indemnización años de servicio se realizó al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

25. Provisiones, continuación:

(e) Movimiento de la provisión para bonos de cumplimiento:

	2012	2011
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	28.827.164	25.919.968
Provisiones constituidas	28.405.791	30.654.684
Aplicación de provisiones	(27.584.348)	(27.723.565)
Liberación de provisiones	—	(23.923)
Total	<u>29.648.607</u>	<u>28.827.164</u>

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	2012	2011
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero	20.361.301	18.773.410
Provisiones constituidas	5.655.118	5.821.134
Aplicación de provisiones	(4.364.091)	(4.186.245)
Liberación de provisiones	(810.787)	(46.998)
Total	<u>20.841.541</u>	<u>20.361.301</u>

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes de M\$36.585.455 en diciembre 2012 (M\$35.332.915 en 2011). Ver Nota N°27 (e).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

26. Otros Pasivos:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Cuentas y documentos por pagar (*)	111.358.402	79.031.315
Ingresos percibidos por adelantado	5.357.042	5.378.198
Dividendos acordados por pagar	882.704	785.939
Otros pasivos		
Operaciones por intermediación de documentos (**)	132.650.950	134.819.632
Cobranding	23.065.867	20.893.672
IVA débito fiscal	11.689.161	12.464.793
Utilidades diferidas leasing	5.900.294	7.038.856
Operaciones pendientes	5.079.724	1.941.028
Pagos compañías de seguros	135.117	1.156.647
Otros	6.063.048	3.329.822
Total	<u>302.182.309</u>	<u>266.839.902</u>

(*) Comprende obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, saldos de precios por compras de materiales y provisiones para gastos pendientes de pago.

(**) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultáneas efectuadas por la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

27. Contingencias y Compromisos:

(a) Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la filial SAOS S.A. registra el siguiente compromiso, que en conformidad a la Ley N°19.396, no se registra como pasivo exigible:

Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile ascendente a U.F. 33.025.256,10 (U.F. 36.839.994,00 en 2011) desglosado en:

	UF
Total Obligación Subordinada al 31/12/2010	40.859.529,65
Cuota anual pagada el 02/05/2011	(5.633.516,82)
Intereses devengados	1.880.253,09
Pago enajenación opciones B.C.CH. con UF del 16/06/2011 *	(210.654,06)
Pago enajenación opciones B.C.CH. con UF del 01/07/2011 *	(55.617,86)
Total Obligación Subordinada al 31/12/2011	36.839.994,00
Cuota anual pagada el 30/04/2012	(5.503.988,68)
Intereses devengados	1.689.250,78
Total Obligación Subordinada al 31/12/2012	33.025.256,10

* Estos pagos extraordinarios se imputaron a los intereses de la cuota que se pagó el 30 de abril de 2012.

A la fecha de estos estados financieros consolidados, la Obligación Subordinada se amortizará en un plazo remanente máximo de 24 años, contemplando cuotas fijas anuales de U.F. 3.187.363,9765 cada una. Sin perjuicio de las cuotas fijas, SAOS S.A. se encuentra obligada a pagar anualmente una cantidad denominada cuota anual, constituida por la suma de los dividendos que reciba por las acciones del Banco de Chile de su propiedad, más una cantidad que recibirá anualmente de SM-Chile S.A., cantidad igual a los dividendos que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de propiedad de dicha Sociedad Anónima. La denominada cuota anual puede ser mayor o menor que la cuota fija.

Si la cuota anual es superior a la cuota fija, el exceso se anotará en una cuenta en el Banco Central de Chile, denominada “Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros”, cuyo saldo se utilizará para cubrir futuros déficit. Si la cuota anual es inferior a la cuota fija, la diferencia se cubrirá con el saldo que acumule la “Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros”, si es que ésta tiene saldo o de lo contrario se anotará en dicha cuenta. Si en algún momento la “Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros” acumula un saldo adeudado por SAOS S.A. superior al 20% del capital pagado y reservas del Banco de Chile, SAOS S.A. deberá proceder a vender acciones prendadas, en la forma establecida en la Ley N° 19.396 y en el respectivo contrato, para cubrir con el producto de la venta la totalidad del déficit.

Conforme se indica en Nota N° 6, la cuota anual por el ejercicio 2012, asciende a M\$142.318.228 (M\$124.341.793 en 2011). Al 31 de diciembre de 2012 existe un remanente de superávit en la “Cuenta Excedentes para Déficit Futuros” de U.F. 11.911.513,59 (U.F. 9.055.381,76 en 2011), el que devenga un interés anual de un 5%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

(a) Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, continuación:

En respaldo de la Obligación Subordinada se ha prendado a favor del Banco Central de Chile el total de las acciones del Banco de Chile que la Sociedad SAOS S.A. tiene como inversión en dicha entidad (28.593.701.789 acciones). Los Accionistas de SM-Chile S.A. ejercen directamente los derechos a voz y voto de las acciones prendadas a favor del Banco Central de Chile en las proporciones que establecen los estatutos sociales. Estos mismos Accionistas tienen derecho preferente para adquirir esas acciones si bajo alguna circunstancia SAOS S.A. las enajenará.

La obligación con el Banco Central de Chile se extinguirá si ella se ha pagado completamente o si no restan acciones del Banco de Chile de propiedad de Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. prendadas en favor del Banco Central de Chile.

(b) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden (fuera de balance):

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

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden (fuera de balance), los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2012	2011
	M\$	M\$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas	323.924.455	216.249.201
Cartas de crédito del exterior confirmadas	85.271.890	137.253.062
Cartas de crédito documentarias emitidas	138.713.631	131.566.567
Boletas de garantía	1.437.311.918	1.235.031.186
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.481.235.282	4.881.219.778
Otros compromisos de crédito	122.997.447	164.360.620
Operaciones por cuenta de terceros		
Documentos en cobranzas	386.005.974	582.089.943
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	12.144.226	2.765.863
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	22.801.684	62.701.286
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco	6.237.859.142	5.613.494.649
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.483.567.222	4.088.670.208
Total	18.731.832.871	17.115.402.363

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Juicios y procedimientos legales:

(c.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra de la filial Banco de Chile en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco y sus filiales en los presentes estados financieros consolidados. Al 31 de diciembre de 2012, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a M\$474.000 (M\$736.000 en 2011), las cuales forman parte del rubro "Provisiones" del estado de situación financiera. A continuación se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	31 de diciembre de 2012					Total M\$
	2013 M\$	2014 M\$	2015 M\$	2016 M\$	2017 M\$	
Contingencias judiciales	65.000	5.000	16.000	388.000	—	474.000

(c.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existen demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes estados financieros consolidados.

(d) Garantías otorgadas por operaciones:

i. En Filial Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N° 18.045, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 2.442.000 con vencimiento el 4 de enero de 2013.

Además de estas boletas en garantía por la creación de los fondos mutuos, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad de determinados fondos mutuos, por un monto que asciende a M\$118.734.299 al 31 de diciembre de 2012 (M\$104.301.061 en 2011).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

(d) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

El detalle de las boletas en garantía es el siguiente:

Fondo	2012 M\$	N° Boleta
Fondo Mutuo Banca Americana Voltarget Garantizado	11.878.106	336723-1
Fondo Mutuo Estrategia Commodities Garantizado	6.301.944	336721-5
Fondo Mutuo Muralla China Garantizado	17.794.774	336716-8
Fondo Mutuo Potencias Consolidadas Garantizado	30.381.079	336718-4
Fondo Mutuo Ahorro Plus I Garantizado	730.459	336720-7
Fondo Mutuo Ahorro Estable II Garantizado	11.270.198	336722-3
Fondo Mutuo Ahorro Estable III Garantizado	5.050.562	336717-6
Fondo Mutuo Depósito Plus Garantizado	14.957.720	004713-3
Fondo Mutuo Europa Accionario Garantizado	2.069.224	004716-7
Fondo Mutuo Twin Win Europa 103 Garantizado	3.541.145	004712-5
Fondo Mutuo Second Best Chile EEUU Garantizado	2.206.872	004820-2
Fondo Mutuo Depósito Plus II Garantizado	12.552.216	005272-2
Total	<u>118.734.299</u>	

ii. En Filial Banchile Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada en Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2014, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	2012 M\$	2011 M\$
Títulos en garantía:		
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	68.785	15.980.311
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	33.693.159	21.731.372
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	3.067.596	2.986.672
Títulos de renta fija para garantizar préstamo de acciones, Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	47.401	—
Total	<u>36.876.941</u>	<u>40.698.355</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

27. Contingencias y Compromisos, continuación:

(d) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa Institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago Don Raúl Perry Pefaur, y sobre una acción de la Bolsa Electrónica de Chile, a favor de esa Institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo de 1990.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral con Chartis Chile - Compañía de Seguros Generales S.A. con vencimiento al 2 de enero de 2013, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$10.000.000.

Este seguro fue renovado con fecha 2 de enero de 2013 con vencimiento el 2 de enero de 2014 por el mismo monto con la Compañía de Seguros AIG Chile Compañía de Seguros Generales S.A.

(e) Provisiones por créditos contingentes:

Las provisiones constituidas por el riesgo de crédito de operaciones contingentes son las siguientes:

	2012	2011
	M\$	M\$
Líneas de crédito	22.661.385	20.678.695
Provisión boletas de garantía	11.406.943	12.519.753
Provisión avales y fianzas	2.064.433	1.525.809
Provisiones cartas de créditos	433.769	522.297
Otros compromisos de créditos	18.925	86.361
Total	<u>36.585.455</u>	<u>35.332.915</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

28. Patrimonio:

- (a) El capital de la Sociedad está dividido en 12.138.504.795 acciones, sin valor nominal, desglosado en las siguientes series:

	2012	2011
Acciones Serie A	567.712.826	567.712.826
Acciones Serie B	11.000.000.000	11.000.000.000
Acciones Serie D	429.418.369	429.418.369
Acciones Serie E	141.373.600	141.373.600
Total de acciones emitidas	<u>12.138.504.795</u>	<u>12.138.504.795</u>

Las acciones de la serie A no tienen derecho a recibir dividendos mientras no se extinga la Obligación Subordinada de SAOS S.A. Las acciones de las series A, B y D ejercen los derechos a voz y voto de las 28.593.701.789 acciones del Banco de Chile que pertenecen a SAOS S.A. Las acciones de las series A, B, D y E ejercen los derechos a voz y voto de las 12.138.537.826 acciones del Banco de Chile que pertenecen a la Sociedad. Los dividendos que reciben las acciones de la serie B, gozan de exención de impuesto global complementario conforme a la ley N° 18.401.

Al 31 de diciembre de 2012, permanecen en poder de la Sociedad 12.138.537.826 acciones (12.138.525.772 en 2011) del Banco de Chile libres de prenda u otros gravámenes, las que representan un 13,50% (13,96% en 2011) de las acciones emitidas por ese Banco.

- (b) Movimiento cuentas patrimoniales:

El movimiento experimentado por las cuentas de patrimonio durante el ejercicio 2012 y 2011 fue dado por lo siguiente:

- (i) Revalorización capital y reservas de acuerdo a estatutos en filial Banco de Chile:

Durante el ejercicio 2012 se abonó a patrimonio M\$19.241.485 (abono de M\$11.338.085 en 2011), producto del reconocimiento proporcional de la retención de utilidad del ejercicio en la filial Banco de Chile, equivalente a la corrección monetaria del capital y reservas, de acuerdo a los estatutos de dicha filial.

- (ii) Reconocimiento proporcional de utilidades capitalizadas filial Banco de Chile:

Durante el ejercicio 2012 se realizó un abono a patrimonio por M\$25.034.637 (abono de M\$25.671.528 en 2011), que corresponde al reconocimiento proporcional sobre el 30% de las utilidades del ejercicio 2011 capitalizadas por la filial Banco de Chile.

- (iii) Reconocimiento proporcional del aumento de capital de la filial Banco de Chile:

El abono neto a patrimonio de M\$35.871.517 (abono de M\$72.004.253 en 2011), corresponde al reconocimiento proporcional directo e indirecto del aumento de capital acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial Banco de Chile.

- (iv) Ajuste por diferencia de conversión:

En el ejercicio 2012 se cargó a patrimonio M\$26.968 (abono de M\$34.648 en 2011) por la valorización que realiza la filial Banco de Chile de las inversiones en el Exterior, dado que reconoce los efectos de las diferencias de cambio por estas partidas en el Patrimonio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

28. Patrimonio, continuación:

(b) Movimiento cuentas patrimoniales, continuación:

(v) Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja:

En el ejercicio 2012 se efectuó un abono neto a patrimonio M\$663.538 (cargo neto de M\$185.048 en 2011) por la valorización que realiza la filial Banco de Chile de los derivados que cubren 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.

(vi) Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta:

Durante el ejercicio 2012 se realizó un abono a patrimonio por M\$9.095.690 (cargo de M\$3.717.604 en 2011), correspondiente a la proporción sobre la cuenta patrimonial de la filial Banco de Chile, originada por la valorización de la cartera de inversiones en instrumentos de inversión disponible para la venta, que reconocen las fluctuaciones del valor razonable en el patrimonio, neta de impuestos diferidos.

(vii) Interés no controlador:

El aumento del interés no controlador corresponde al reconocimiento proporcional de las variaciones patrimoniales de la filial Banco de Chile.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

28. Patrimonio, continuación:

(c) Dividendos Pagados por SM-Chile S.A. y Utilidad por Acción:

(i) Dividendos acordados y pagados:

– Utilidad distribuible:

Conforme a los Estatutos del Banco de Chile en el que se establece que para los efectos de lo dispuesto en los artículos 24, 25 y 28 de la Ley N°19.396 y lo convenido en el contrato de fecha 8 de noviembre de 1996, celebrado entre el Banco Central de Chile y Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., la utilidad distribuible del Banco de Chile, será aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida, el valor de la corrección monetaria por concepto de revalorización o ajuste del capital pagado y reservas del ejercicio y sus correspondientes variaciones. Este artículo transitorio, que fue aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de marzo de 2011, estará vigente hasta que se haya extinguido la obligación a que se refiere la Ley N°19.396 que mantiene la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. directamente o a través de su sociedad filial SAOS S.A. El monto de la utilidad distribuible correspondiente al ejercicio 2012 asciende a M\$429.656.303 (M\$370.715.493 en 2011).

El acuerdo anterior fue sometido a la consideración del Consejo del Banco Central de Chile, organismo que, en sesión ordinaria celebrada el 3 de diciembre de 2009, determinó resolver favorablemente respecto de la propuesta.

- En Junta Ordinaria de Accionistas de SM-Chile S.A. realizada el día 17 de marzo de 2011, se acordó la distribución del dividendo N°15 de \$2,937587 por cada acción de las series B, D y E por un valor de M\$33.990.208, además se acordó distribuir a título de dividendos entre los accionistas de las series B, D y E, las acciones liberadas de pago que se recibirán del Banco de Chile, producto de la capitalización de las utilidades del ejercicio 2010, las que se distribuyen a razón de 0,018838 acciones del Banco de Chile por cada acción de las series B, D y E de SM-Chile S.A. valorizadas en M\$14.567.314.
- En Junta Ordinaria de Accionistas de SM-Chile S.A. realizada el día 22 de marzo de 2012, se acordó la distribución del dividendo N°16 de \$2,984740 por cada acción de las series B, D y E por un valor de M\$34.535.806, además se acordó distribuir a título de dividendos entre los accionistas de las series B, D y E, las acciones liberadas de pago que se recibirán del Banco de Chile, producto de la capitalización de las utilidades del ejercicio 2011, las que se distribuyen a razón de 0,018956 acciones del Banco de Chile por cada acción de las series B, D y E de SM-Chile S.A. valorizadas en M\$14.801.157.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

28. Patrimonio, continuación:

(c) Dividendos Pagados por SM-Chile S.A. y Utilidad por Acción, continuación:

(ii) Utilidad por acción:

– Utilidad básica por acción:

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a la Sociedad en un ejercicio y el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio.

– Utilidad diluida por acción:

La utilidad diluida por acción se determina de forma similar a la utilidad básica, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible. Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 no existen conceptos que ajustar.

De esta manera, la utilidad básica y diluida por acción al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se ha determinado de la siguiente forma:

Utilidad básica por acción:	2012	2011
Resultado atribuible a propietarios de SM-Chile S.A. (miles de pesos)	73.794.670	76.952.122
Número medio ponderado de acciones en circulación	11.570.791.969	11.570.791.969
Utilidad por acción (en pesos)	6,38	6,65
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a propietarios de SM-Chile S.A.(miles de pesos)	73.794.670	76.952.122
Número medio ponderado de acciones en circulación	11.570.791.969	11.570.791.969
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	11.570.791.969	11.570.791.969
Utilidad diluida por acción (en pesos)	6,38	6,65

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad no posee instrumentos que generen efectos dilusivos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

29. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes:

(a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por coberturas, es la siguiente:

	2012				2011			
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Comisiones Prepago M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Comisiones Prepago M\$	Total M\$
Colocaciones comerciales	691.745.848	95.690.136	1.966.863	789.402.847	573.170.040	138.729.556	3.506.839	715.406.435
Colocaciones de consumo	514.597.592	1.063.406	7.245.441	522.906.439	428.143.149	1.571.862	6.262.084	435.977.095
Colocaciones para vivienda	168.936.864	93.774.510	3.912.491	266.623.865	138.540.173	123.899.464	4.474.117	266.913.754
Instrumentos de inversión	60.790.505	15.546.196	—	76.336.701	49.422.482	22.000.120	—	71.422.602
Contratos de retrocompra	2.786.471	—	—	2.786.471	5.233.503	338	—	5.233.841
Créditos otorgados a bancos	12.993.836	—	—	12.993.836	10.322.690	—	—	10.322.690
Otros ingresos por intereses y reajustes	142.959	1.569.268	—	1.712.227	189.210	2.472.354	—	2.661.564
Total	1.451.994.075	207.643.516	13.124.795	1.672.762.386	1.205.021.247	288.673.694	14.243.040	1.507.937.981

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el ejercicio 2012 ascendió a M\$9.037.593 (M\$9.111.978 en 2011).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

29. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación:

(b) Al cierre del ejercicio, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes no reconocidos en los resultados es el siguiente:

	2012			2011		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Colocaciones comerciales	6.185.302	1.960.636	8.145.938	5.288.310	1.987.512	7.275.822
Colocaciones para vivienda	1.380.023	772.320	2.152.343	1.590.094	932.328	2.522.422
Colocaciones de consumo	268.613	—	268.613	184.893	210	185.103
Total	7.833.938	2.732.956	10.566.894	7.063.297	2.920.050	9.983.347

(c) Al cierre de los ejercicios, el detalle de los gastos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por coberturas, es el siguiente:

	2012			2011		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Depósitos y captaciones a plazo	440.344.095	55.728.257	496.072.352	341.107.576	84.125.781	425.233.357
Instrumentos de deuda emitidos	109.743.004	60.479.488	170.222.492	81.554.354	72.342.066	153.896.420
Otras obligaciones financieras	2.116.469	960.609	3.077.078	2.269.390	1.553.558	3.822.948
Contratos de retrocompra	14.975.887	10.016	14.985.903	10.848.781	—	10.848.781
Obligaciones con bancos	22.308.023	—	22.308.023	23.784.406	—	23.784.406
Depósitos a la vista	75.618	3.869.877	3.945.495	57.176	5.877.000	5.934.176
Otros gastos por intereses y reajustes	14.546	91.878	106.424	—	140.364	140.364
Total	589.577.642	121.140.125	710.717.767	459.621.683	164.038.769	623.660.452

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

29. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación:

- (d) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco utiliza swaps de tasa de interés para cubrir a través de una microcobertura su posición en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales.

	2012			2011		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable	3.631.134	3.003.053	6.634.187	249.033	184.772	433.805
Pérdida cobertura contable	(12.637.025)	—	(12.637.025)	(30.521.298)	—	(30.521.298)
Resultado ajuste elemento cubierto	(2.291.074)	—	(2.291.074)	17.861.439	—	17.861.439
Total	(11.296.965)	3.003.053	(8.293.912)	(12.410.826)	184.772	(12.226.054)

- (e) Al cierre del ejercicio, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	1.672.762.386	1.507.937.981
Gastos por intereses y reajustes	(710.717.767)	(623.660.452)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	962.044.619	884.277.529
Resultado de coberturas contables (neto)	(8.293.912)	(12.226.054)
Total intereses y reajustes netos	953.750.707	872.051.475

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

30. Ingresos y Gastos por Comisiones:

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados de Resultados Integrales Consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	2012	2011
	M\$	M\$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	102.406.835	90.758.631
Cobranzas, recaudaciones y pagos	60.340.622	49.763.993
Inversiones en fondos mutuos u otros	56.042.882	63.809.599
Administración de cuentas	27.317.070	28.523.095
Líneas de crédito y sobregiros	22.891.782	22.770.415
Remuneraciones por comercialización de seguros	17.403.862	20.480.047
Intermediación y manejo de valores	16.890.787	27.779.143
Uso canal de distribución e internet	15.942.205	18.429.839
Avales y cartas de crédito	14.451.994	12.886.731
Convenio uso marca Banchile	12.356.270	11.264.076
Asesorías financieras	3.954.579	3.186.474
Otras comisiones ganadas	22.762.820	18.314.657
Total ingresos por comisiones	<u>372.761.708</u>	<u>367.966.700</u>
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(42.035.368)	(35.522.293)
Comisiones por fuerza de venta	(10.097.795)	(8.311.601)
Comisiones por recaudación y pagos	(6.533.957)	(6.619.420)
Comisiones por operación con valores	(2.993.287)	(4.246.396)
Venta cuotas de fondos mutuos	(2.488.207)	(3.038.302)
Otras comisiones	(1.360.884)	(1.454.890)
Total gastos por comisiones	<u>(65.509.498)</u>	<u>(59.192.902)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

31. Resultados de Operaciones Financieras:

El detalle de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras es el siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Instrumentos financieros para negociación	18.798.002	22.758.177
Resultado de instrumentos disponibles para la venta	8.086.852	2.287.876
Resultado neto de otras operaciones	2.567.152	(353.085)
Derivados de negociación	(4.852.796)	44.750.763
Resultado en venta de cartera de créditos (*)	145.749	(42.517.348)
Total	<u>24.744.959</u>	<u>26.926.383</u>

(*) Comprende la utilidad o pérdida neta por venta de créditos, determinado por la diferencia entre el valor en efectivo y el valor registrado a la fecha de la venta, sin considerar las provisiones, aún cuando se trate de cartera total o parcialmente castigada. Ver Nota N°13 (e).

32. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Reajustables moneda extranjera	44.735.497	(18.495.030)
Diferencia de cambio neta	(9.404.373)	11.488.801
Resultado de coberturas contables	(195.204)	(967.450)
Total	<u>35.135.920</u>	<u>(7.973.679)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

33. Provisiones por Riesgo de Crédito:

El movimiento registrado durante los ejercicios 2012 y 2011 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

	Adeudado por Bancos		Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						Sub-total		Créditos Contingentes		Total	
			Colocaciones Comerciales		Colocaciones para Vivienda		Colocaciones de Consumo				2012	2011	2012	2011
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	—	(396.236)	(13.667.689)	—(*)	—	—	—	—	(13.667.689)	—	(1.030.085)	(5.368.199)	(14.697.774)	(5.764.435)
- Provisiones grupales	—	—	(46.806.309)	(42.131.494)	(4.428.023)	(3.553.424)	(160.775.333)	(110.344.469)	(212.009.665)	(156.029.387)	(222.455)	—	(212.232.120)	(156.029.387)
Resultado por constitución de provisiones	—	(396.236)	(60.473.998)	(42.131.494)	(4.428.023)	(3.553.424)	(160.775.333)	(110.344.469)	(225.677.354)	(156.029.387)	(1.252.540)	(5.368.199)	(226.929.894)	(161.793.822)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	47.296	—	—	14.515.439(*)	—	—	—	—	—	14.515.439	—	—	47.296	14.515.439
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	149.257	—	149.257
Resultado por liberación de provisiones	47.296	—	—	14.515.439	—	—	—	—	—	14.515.439	—	149.257	47.296	14.664.696
Resultado neto de provisiones	47.296	(396.236)	(60.473.998)	(27.616.055)	(4.428.023)	(3.553.424)	(160.775.333)	(110.344.469)	(225.677.354)	(141.513.948)	(1.252.540)	(5.218.942)	(226.882.598)	(147.129.126)
Provisión adicional	—	—	(2.270.823)	(24.052.077)	—	—	—	—	(2.270.823)	(24.052.077)	—	—	(2.270.823)	(24.052.077)
Recuperación de activos castigados	—	—	14.894.203	16.789.170	1.971.137	1.106.054	24.099.437	28.445.123	40.964.777	46.340.347	—	—	40.964.777	46.340.347
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	47.296	(396.236)	(47.850.618)	(34.878.962)	(2.456.886)	(2.447.370)	(136.675.896)	(81.899.346)	(186.983.400)	(119.225.678)	(1.252.540)	(5.218.942)	(188.188.644)	(124.840.856)

(*) Ver Nota N°31 y N°13 (e).

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

34. Remuneraciones y Gastos del Personal:

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2012 y 2011, es la siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Remuneraciones del personal	185.653.598	169.114.029
Bonos y gratificaciones	71.674.285	100.494.327
Beneficios de colación y salud	21.954.326	20.272.341
Indemnización por años de servicio	12.607.696	6.166.779
Gastos de capacitación	1.671.047	1.492.971
Otros gastos de personal	18.678.208	19.639.578
Total	<u>312.239.160</u>	<u>317.180.025</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

35. Gastos de Administración:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	48.670.421	47.061.974
Mantenimiento y reparación de activo fijo	29.331.885	28.486.320
Arriendo de oficinas	19.588.953	18.211.359
Servicio de vigilancia y transporte de valores	9.217.036	9.203.299
Asesorías externas	7.600.634	7.162.772
Arriendo recinto cajeros automáticos	7.283.213	6.462.463
Materiales de oficina	6.345.823	6.555.695
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.732.802	5.984.785
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.611.109	3.849.891
Gastos judiciales y notariales	3.290.727	2.925.730
Primas de seguro	2.896.842	2.384.251
Casilla, correos y franqueos	2.738.760	3.182.164
Donaciones	2.028.979	1.545.203
Entrega productos a domicilio	1.648.003	1.532.652
Arriendo de equipos	1.163.910	1.250.594
Servicio cobranza externa	880.468	671.904
Honorarios por servicios profesionales	775.580	653.917
Multas aplicadas por la SBIF	40.000	—
Otros gastos generales de administración	8.870.650	6.065.233
Subtotal	<u>160.715.795</u>	<u>153.190.206</u>
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	21.315.978	22.807.823
Procesamientos de datos	7.646.176	7.275.073
Gastos en desarrollos tecnológicos externos	6.196.070	3.045.649
Certificación y testing tecnológicos	4.342.419	2.499.565
Otros	2.514.663	1.973.028
Subtotal	<u>42.015.306</u>	<u>37.601.138</u>
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	2.041.589	2.085.637
Otros gastos del directorio	613.526	646.880
Subtotal	<u>2.655.115</u>	<u>2.732.517</u>
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	30.572.326	26.515.257
Subtotal	<u>30.572.326</u>	<u>26.515.257</u>
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	6.433.648	5.422.904
Contribuciones de bienes raíces	2.671.620	2.601.050
Patentes	1.378.543	1.239.910
Otros impuestos	1.014.254	614.683
Subtotal	<u>11.498.065</u>	<u>9.878.547</u>
Total	<u>247.456.607</u>	<u>229.917.665</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

36. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:

- (a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	2012	2011
	M\$	M\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 17 a)	20.614.419	20.543.121
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 16 b)	<u>10.343.345</u>	<u>10.168.160</u>
Total	<u>30.957.764</u>	<u>30.711.281</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	2012	2011
	M\$	M\$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión	550.506	—
Deterioro de activo fijo (Nota N° 17 a)	347.667	335.384
Deterioro de intangibles (Nota N° 16 b)	<u>—</u>	<u>295.882</u>
Total	<u>898.173</u>	<u>631.266</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

37. Otros Ingresos Operacionales:

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Banco y sus filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	5.673.977	5.918.319
Otros ingresos	7.545	114.565
Subtotal	<u>5.681.522</u>	<u>6.032.884</u>
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	1.174.302	—
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	624.143	173.196
Subtotal	<u>1.798.445</u>	<u>173.196</u>
Otros ingresos		
Arriendos percibidos	6.007.330	5.613.781
Recuperación de gastos	2.895.080	2.371.821
Reintegros bancos corresponsales	2.378.879	2.206.856
Custodia y comisión de confianza	465.879	113.322
Utilidad por venta de activo fijo	325.134	1.337.504
Reajuste por PPM	315.124	1.005.996
Ingreso por gestión tributaria	275.234	844.275
Ingresos por diferencia venta de bienes leasing	135.326	1.020.933
Ingresos comercio exterior	50.695	47.983
Reintegro de seguros	19.329	1.593.894
Otros	1.713.591	2.372.658
Subtotal	<u>14.581.601</u>	<u>18.529.023</u>
Total	<u>22.061.568</u>	<u>24.735.103</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

38. Otros Gastos Operacionales:

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Banco y sus filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	100.182	1.124.229
Castigos de bienes recibidos en pago	2.599.579	3.494.884
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	621.521	560.856
Subtotal	<u>3.321.282</u>	<u>5.179.969</u>
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	785.141
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	1.108.663	2.494.907
Subtotal	<u>1.108.663</u>	<u>3.280.048</u>
Otros gastos		
Cobranding	18.935.245	17.360.154
Castigos por riesgo operacional	9.526.016	3.002.029
Provisiones otros activos	3.764.673	—
Administración de tarjetas	2.162.633	2.602.059
Castigos y provisión por fraudes	1.195.151	754.071
Gastos operacionales y castigos por leasing	779.724	791.534
Seguro de desgravamen	308.671	231.801
Provisión bienes recuperados leasing	226.668	50.027
Aporte otros organismos	224.984	208.004
Juicios civiles	223.991	387.871
Pérdidas por venta de activo fijo	7.018	25.058
Otros	721.289	1.789.553
Subtotal	<u>38.076.063</u>	<u>27.202.161</u>
Total	<u>42.506.008</u>	<u>35.662.178</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

39. Operaciones con Partes Relacionadas:

Tratándose de sociedades anónimas abiertas y sus filiales, se consideran como partes relacionadas a ellas, las entidades del grupo empresarial al que pertenece la sociedad; las personas jurídicas que, respecto de la sociedad, tengan la calidad de matriz, coligante, filial, coligada; quienes sean directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales o liquidadores de la sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la sociedad, y sus respectivos cónyuges o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad, así como toda entidad controlada, directa o indirectamente, a través de cualquiera de ellos; las sociedades o empresas en las que las personas recién indicadas sean dueños, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, de un 10% o más de su capital, o directores, gerentes, administradores, o ejecutivos principales; toda persona que, por sí sola o con otras con que tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro de la administración de la sociedad o controle un 10% o más del capital o del capital con derecho a voto, si se tratare de una sociedad por acciones; aquellas que establezcan los estatutos de la sociedad, o fundadamente identifique el comité de directores; y aquellas en las cuales haya realizado funciones de director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador de la Sociedad, dentro de los últimos dieciocho meses.

El artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, dispone que una sociedad anónima abierta sólo podrá celebrar operaciones con partes relacionadas cuando tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación y cumplan con los requisitos y el procedimiento que señala la misma norma.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

39. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Empresas Productivas (*)		Sociedades de Inversión (**)		Personas Naturales (***)		Total	
	2012 M\$	2011 M\$	2012 M\$	2011 M\$	2012 M\$	2011 M\$	2012 M\$	2011 M\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	250.982.785	209.763.689	63.576.171	81.798.318	703.811	575.011	315.262.767	292.137.018
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	14.974.333	13.919.405	14.974.333	13.919.405
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	3.920.126	3.386.610	3.920.126	3.386.610
Colocaciones brutas	250.982.785	209.763.689	63.576.171	81.798.318	19.598.270	17.881.026	334.157.226	309.443.033
Provisión sobre colocaciones	(761.333)	(602.070)	(135.616)	(294.777)	(68.344)	(68.382)	(965.293)	(965.229)
Colocaciones netas	250.221.452	209.161.619	63.440.555	81.503.541	19.529.926	17.812.644	333.191.933	308.477.804
Créditos contingentes:								
Avales y Fianzas	1.863.530	18.669.921	—	—	—	—	1.863.530	18.669.921
Cartas de crédito	279.883	157.922	—	—	—	—	279.883	157.922
Boletas de garantía	24.361.028	21.313.352	2.373.823	2.037.778	—	—	26.734.851	23.351.130
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	46.179.328	32.405.852	4.532.093	1.450.912	9.695.517	9.392.594	60.406.938	43.249.358
Total créditos contingentes	72.683.769	72.547.047	6.905.916	3.488.690	9.695.517	9.392.594	89.285.202	85.428.331
Provisión sobre créditos contingentes	(44.479)	(95.293)	(1.238)	(1.915)	—	—	(45.717)	(97.208)
Colocaciones contingentes netas	72.639.290	72.451.754	6.904.678	3.486.775	9.695.517	9.392.594	89.239.485	85.331.123
Monto cubierto por garantías								
Hipoteca	31.034.305	27.958.137	54.778	54.778	15.324.951	15.430.894	46.414.034	43.443.809
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	12.500	—	—	—	6.500	6.500	19.000	6.500
Otras (****)	2.841.594	2.855.120	17.299.900	17.299.900	9.505	9.505	20.150.999	20.164.525
Total garantías	33.888.399	30.813.257	17.354.678	17.354.678	15.340.956	15.446.899	66.584.033	63.614.834
Instrumentos adquiridos								
Para negociación	—	2.153.716	—	—	—	—	—	2.153.716
Para inversión	—	—	—	—	—	—	—	—
Total instrumentos adquiridos	—	2.153.716	—	—	—	—	—	2.153.716

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

39. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas, continuación:

- (*) Para estos efectos se consideran empresas productivas, aquellas que cumplen con las siguientes condiciones:
- i) se comprometen en actividades de producción y generan un flujo separado de ingresos,
 - ii) menos del 50% de sus activos son instrumentos de negociación o inversiones.
- (**) Las sociedades de inversión incluyen aquellas entidades legales que no cumplen con las condiciones de empresas productivas y están orientadas a las utilidades.
- (***) Las personas naturales incluyen miembros claves de la Administración, corresponden a quienes directa o indirectamente poseen autoridad y responsabilidad de planificación, administración y control de las actividades de la organización, incluyendo directores. Esta categoría también incluye los miembros de su familia quienes tienen influencia o son influenciados por las personas naturales en sus interacciones con la organización.
- (****) Estas garantías corresponden principalmente a acciones y otras garantías financieras.

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	2012	2011
	M\$	M\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	11.173.723	97.389.859
Contratos de derivados financieros	107.486.996	116.009.767
Otros activos	2.931.468	2.665.261
Total	121.592.187	216.064.887
Pasivos		
Depósitos a la vista	87.394.758	69.255.390
Depósitos y otras captaciones a plazo	376.701.882	529.732.211
Contratos de derivados financieros	83.582.458	100.237.748
Instrumentos de deuda emitidos	79.821.357	—
Obligaciones con bancos	134.819.809	194.058.449
Otros pasivos	9.043.834	7.969.108
Total	771.364.098	901.252.906

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

39. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(c) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas (*):

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2012		2011	
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	18.759.132	20.589.766	15.521.888	30.454.617
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	56.716.692	33.336.921	56.978.919	30.647.282
Resultados de operaciones financieras	188.989.636	152.818.828	499.960.408	399.773.210
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	—	677.029	220.847	—
Gastos de apoyo operacional	—	64.212.910	—	65.717.920
Otros ingresos y gastos	743.900	40.199	842.890	52.555
Total	265.209.360	271.675.653	573.524.952	526.645.584

(*) Esto no constituye un Estado de Resultados Integral de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

(d) Contratos con partes relacionadas:

No existen contratos celebrados durante los ejercicios 2012 y 2011 que no correspondan a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a UF 1.000.

(e) Pagos al personal clave de la administración:

Durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se han cancelado al personal clave por concepto de remuneraciones un monto de M\$37.719 (M\$36.129 en 2011).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

39. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(f) Gastos y Remuneraciones al Directorio:

Nombre del Director	Remuneraciones		Dietas por sesiones de Directores		Comité Asesor		Total	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Andrónico Luksic Craig	108.566	126.493	—	—	—	—	108.566	126.493
Jorge Awad Mehech	—	—	2.428	2.339	—	—	2.428	2.339
Rodrigo Manubens Moltedo	—	—	1.214	781	—	—	1.214	781
Thomas Fürst Freiwirth	—	—	1.214	774	—	—	1.214	774
Total	108.566	126.493	4.856	3.894	—	—	113.422	130.387

Al 31 de diciembre de 2012, SM-Chile S.A. registra pagos por conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M\$113.422 (M\$130.387 en 2011). Asimismo, la filial Banco de Chile y sus filiales, de acuerdo a lo aprobado en Juntas de Accionistas, han pagado y devengado con cargo a los resultados conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M\$2.655.115 (M\$2.732.517 en 2011).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:

El Banco y sus filiales han definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la Función de Control de Producto, que es independiente de la administración principal y que reporta al Gerente de Gestión y Control Financiero. El área de control de producto posee la responsabilidad de verificación independiente de los resultados de las operaciones de negociación e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus filiales toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, se utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante el modelo de valorización Black-Scholes-Merton, en el caso de las opciones. Los parámetros de entrada para la valorización corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg) principalmente. Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

(iii) Técnicas de Valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones para el instrumento a valorizar, se utilizarán técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivada de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información en mercados activos se utiliza información de proveedores externos de información de mercado (ICAP), precios de transacciones similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se consideran dos ajustes al valor de mercado de cada instrumento calculado a partir de los parámetros de mercado; un ajuste por liquidez y un ajuste por *Bid/Offer*. Este último representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga o comprada o si la posición corresponde a una posición corta o vendida. Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones de mercados activos o precios indicativos según sea el caso del instrumento, considerando el *Bid*, *Mid* y *Offer*, respectivo.

En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado.

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que el Banco utiliza en la valorización de los instrumentos financieros correspondan al estado actual del mercado y la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado oficiales provistos por el área de negocios respectiva, antes de su ingreso en la valorización, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por el área de Control de Producto. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio, las cuales se cotejan contra rangos específicos por cada nivel de agrupación.

En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad, individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, el área de Control de Producto genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco para la valorización descrito en la Política de Valor Razonable aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile, en consideración con los puntos anteriormente descritos, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el mismo instrumento o transacción específica a ser valorizada.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones del Banco Central de Chile y la Tesorería General de la República, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su Duration y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

Para todos estos instrumentos existen cotizaciones de mercado diarias observables (tasas internas de retorno, valor cuota, precio, respectivamente) por lo que no se necesitan supuestos para valorizar. En el caso de deuda emitida por el Gobierno se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones se utiliza el precio vigente, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y corresponde a la metodología estándar que se utiliza en el mercado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

Nivel 2: No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos, y por lo tanto, el mercado no se considera profundo para ese instrumento. Para este nivel la valuación se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

En este nivel se encuentran principalmente los derivados, deuda emitida por bancos, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República.

Para valorizar derivados dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza el modelo de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza valor presente neto.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través de la tasa interna de retorno.

En caso que no exista un precio observable para el plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuenten con información observable en mercados activos. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad del crédito de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

Las técnicas descritas corresponden a las utilizadas por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile, *Bloomberg* o el mercado *Over-the-Counter*, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de información en mercados activos. En esta categoría también se incluyen instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

Los instrumentos clasificados como nivel tres son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Para este nivel la técnica descrita corresponde a las utilizadas tanto por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile como por *Bloomberg*, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(b) Cuadro de niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y Banco Central de Chile	65.548.369	72.971.184	6.830.945	4.870.753	—	—	72.379.314	77.841.937
Otros instrumentos emitidos en el país	187.998	369.609	87.114.432	191.063.440	—	585.351	87.302.430	192.018.400
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	33.041.511	31.910.159	—	—	—	—	33.041.511	31.910.159
Subtotal	98.777.878	105.250.952	93.945.377	195.934.193	—	585.351	192.723.255	301.770.496
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	70.166.274	125.765.260	—	—	70.166.274	125.765.260
Swaps	—	—	258.496.078	258.681.010	—	—	258.496.078	258.681.010
Opciones Call	—	—	472.266	1.239.167	—	—	472.266	1.239.167
Opciones Put	—	—	341.172	1.738	—	—	341.172	1.738
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	329.475.790	385.687.175	—	—	329.475.790	385.687.175
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	22.414	—	—	—	22.414	—
Subtotal	—	—	22.414	—	—	—	22.414	—
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y Banco Central de Chile	136.553.944	—	115.230.214	412.393.978	—	—	251.784.158	412.393.978
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	646.078.417	606.723.022	278.073.020	321.377.514	924.151.437	928.100.536
Instrumentos emitidos en el exterior	30.538.080	—	—	—	57.966.247	128.403.083	88.504.327	128.403.083
Subtotal	167.092.024	—	761.308.631	1.019.117.000	336.039.267	449.780.597	1.264.439.922	1.468.897.597
Total	265.869.902	105.250.952	1.184.752.212	1.600.738.368	336.039.267	450.365.948	1.786.661.381	2.156.355.268
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	81.789.974	115.796.977	—	—	81.789.974	115.796.977
Swaps	—	—	264.051.950	272.976.180	—	—	264.051.950	272.976.180
Opciones Call	—	—	394.874	1.148.805	—	—	394.874	1.148.805
Opciones Put	—	—	387.326	34.882	—	—	387.326	34.882
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	21.044	—	—	—	21.044
Subtotal	—	—	346.624.124	389.977.888	—	—	346.624.124	389.977.888
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	33.698.047	39.935.516	—	—	33.698.047	39.935.516
Subtotal	—	—	33.698.047	39.935.516	—	—	33.698.047	39.935.516
Total	—	—	380.322.171	429.913.404	—	—	380.322.171	429.913.404

A partir del último trimestre del presente ejercicio, se estableció con mayor precisión la clasificación de niveles de los instrumentos financieros, en función de cuan observables son sus precios. La nueva definición se describe al inicio de esta revelación. Cabe señalar, que este cambio no tiene ningún impacto en la valorización de los activos y pasivos financieros valorizados a valor razonable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(c) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin de período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor razonable es reflejado en los estados financieros:

Al 31 de diciembre de 2012						
	Saldo al 01-Ene-12 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio M\$	Neto de Compras, ventas y acuerdos M\$	Transferencias a niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic-12 M\$
Activos Financieros						
Instrumentos para Negociación:						
Del Estado y Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	585.351	182.265	—	(767.616)	—	—
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	—	—	—	—	—	—
Subtotal	<u>585.351</u>	<u>182.265</u>	<u>—</u>	<u>(767.616)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Instrumentos de Inversión						
Disponibles para la Venta:						
Del Estado y Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	321.377.514	1.511.411	(1.410.211)	(43.405.694)	—	278.073.020
Instrumentos emitidos en el exterior	128.403.083	(5.712.976)	19.665.740	(59.432.082)	(24.957.518)	57.966.247
Subtotal	<u>449.780.597</u>	<u>(4.201.565)</u>	<u>18.255.529</u>	<u>(102.837.776)</u>	<u>(24.957.518)</u>	<u>336.039.267</u>
Total	<u>450.365.948</u>	<u>(4.019.300)</u>	<u>18.255.529</u>	<u>(103.605.392)</u>	<u>(24.957.518)</u>	<u>336.039.267</u>
Al 31 de diciembre de 2011						
	Saldo al 01-Ene-11 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio M\$	Neto de Compras, ventas y acuerdos M\$	Transferencias a niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic-11 M\$
Activos Financieros						
Instrumentos para Negociación:						
Del Estado y Banco Central de Chile						
Otros instrumentos emitidos en el país	1.739.673	94.710	—	(1.249.032)	—	585.351
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos						
Subtotal	<u>1.739.673</u>	<u>94.710</u>	<u>—</u>	<u>(1.249.032)</u>	<u>—</u>	<u>585.351</u>
Instrumentos de Inversión						
Disponibles para la Venta:						
Otros instrumentos emitidos en el país	230.479.782	11.991.323	(2.130.070)	81.036.479	—	321.377.514
Instrumentos emitidos en el exterior	84.071.874	16.115.224	(3.896.810)	32.112.795	—	128.403.083
Subtotal	<u>314.551.656</u>	<u>28.106.547</u>	<u>(6.026.880)</u>	<u>113.149.274</u>	<u>—</u>	<u>449.780.597</u>
Total	<u>316.291.329</u>	<u>28.201.257</u>	<u>(6.026.880)</u>	<u>111.900.242</u>	<u>—</u>	<u>450.365.948</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 31 de diciembre 2012		Al 31 de diciembre 2011	
	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
Activos Financieros				
Instrumentos para Negociación				
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	585.351	(292)
Total	—	—	585.351	(292)
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otros instrumentos emitidos en el país	278.073.020	(801.675)	321.377.514	(421.413)
Instrumentos emitidos en el exterior	57.966.247	(762.423)	128.403.083	(249.302)
Total	336.039.267	(1.564.098)	449.780.597	(670.715)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco que ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables en pantallas. La razonabilidad de estos cambios ha sido garantizada mediante el uso de datos de mercado provistos por proveedores especializados externos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(e) Otros activos y pasivos

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	2012 M\$	2011 M\$	2012 M\$	2011 M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	684.924.459	881.147.190	684.924.459	881.147.190
Operaciones con liquidación en curso	396.610.650	373.640.526	396.610.650	373.640.526
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	35.099.676	47.980.881	35.099.676	47.980.881
Subtotal	1.116.634.785	1.302.768.597	1.116.634.785	1.302.768.597
Adeudado por bancos				
Bancos del país	14.304.251	15.054.035	14.304.251	15.054.035
Banco Central de Chile	1.100.696.096	300.819.404	1.100.696.096	300.819.404
Bancos del exterior	228.321.647	332.551.447	228.321.647	332.551.447
Subtotal	1.343.321.994	648.424.886	1.343.321.994	648.424.886
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	11.484.277.430	10.974.740.028	11.473.251.427	10.973.062.050
Colocaciones para vivienda	4.182.586.685	3.591.529.193	4.201.091.116	3.557.247.818
Colocaciones de consumo	2.667.467.738	2.427.032.263	2.683.593.472	2.426.959.393
Subtotal	18.334.331.853	16.993.301.484	18.357.936.015	16.957.269.261
Total	20.794.288.632	18.944.494.967	20.817.892.794	18.908.462.744
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.470.885.522	4.895.396.163	5.470.885.522	4.895.396.163
Operaciones con liquidación en curso	159.218.473	155.424.373	159.218.473	155.424.373
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	226.396.014	223.201.947	226.396.014	223.201.947
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.610.686.877	9.280.608.020	9.589.642.980	9.273.009.673
Obligaciones con bancos	1.108.680.229	1.690.937.343	1.103.251.962	1.689.172.339
Otras obligaciones financieras	162.124.452	184.783.502	162.124.452	184.783.502
Subtotal	16.737.991.567	16.430.351.348	16.711.519.403	16.420.987.997
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	85.967.252	106.965.451	87.087.918	115.824.637
Letras de crédito para fines generales	29.228.543	45.133.357	29.610.115	48.871.251
Bonos corrientes	2.412.232.783	1.488.368.881	2.282.013.936	1.459.144.995
Bonos subordinados	746.503.303	747.874.344	726.368.791	728.329.847
Subtotal	3.273.931.881	2.388.342.033	3.125.080.760	2.352.170.730
Total	20.011.923.448	18.818.693.381	19.836.600.163	18.773.158.727

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

40. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(e) Otros activos y pasivos, continuación:

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja. Estos flujos de caja son obtenidos a partir de reportes normativos de flujos de caja, en particular el reporte de exposición a riesgo de tasa de interés y reajustabilidad en el libro de negociación (*Accrual*). A partir de él se determina, por plazo y moneda, lo que se espera recibir, y luego descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación, se obtiene el valor presente neto de cada tipo. Las tasas de descuento utilizadas para el cálculo del valor presente corresponden a las tasas marginales de cada producto, considerando tasas específicas por moneda y plazo para capturar tanto el riesgo inherente al plazo como el nivel de expectativas de futuras por moneda.

En el caso de las colocaciones, se han descontado las provisiones por tipo de colocación para tomar en cuenta el hecho que el Banco posee modelos para estimar la probabilidad que sus clientes no cumplan con sus obligaciones.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

Para los activos y pasivos financieros con vencimiento a corto plazo (menos de tres meses) se asume que los valores libros se aproximan a su valor justo. Este supuesto se aplica también a los depósitos y cuentas de ahorro sin fecha de vencimiento.

El Banco no incurrió en ganancias o pérdidas de un día durante el período que se reporta (diferencia entre mark to market al cierre del día v/s la tasa efectiva de la transacción).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

41. Vencimiento de Activos y Pasivos:

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2012 y 2011. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

Activo	2012						Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y depósitos en bancos	684.924.459	—	—	—	—	—	684.924.459
Operaciones con liquidación en curso	396.610.650	—	—	—	—	—	396.610.650
Instrumentos para negociación	192.723.255	—	—	—	—	—	192.723.255
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8.338.115	855.030	25.906.531	—	—	—	35.099.676
Contratos de derivados financieros	19.155.985	26.190.201	85.575.730	93.733.112	40.800.812	64.042.364	329.498.204
Adeudado por bancos (**)	1.152.642.491	14.409.056	177.229.557	—	—	—	1.344.281.104
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.743.729.723	1.863.498.755	3.512.461.323	4.110.399.044	1.945.583.865	4.653.378.910	17.829.051.620
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	272.372.536	171.016.633	343.664.799	152.074.850	132.381.579	192.929.525	1.264.439.922
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	4.470.497.214	2.075.969.675	4.144.837.940	4.356.207.006	2.118.766.256	4.910.350.799	22.076.628.890

Activo	2011						Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y depósitos en bancos	881.147.190	—	—	—	—	—	881.147.190
Operaciones con liquidación en curso	373.640.526	—	—	—	—	—	373.640.526
Instrumentos para negociación	301.770.496	—	—	—	—	—	301.770.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	40.211.845	6.269.947	1.499.089	—	—	—	47.980.881
Contratos de derivados financieros	28.739.641	32.789.036	107.867.224	88.708.793	59.061.447	68.521.034	385.687.175
Adeudado por bancos (**)	300.819.404	—	348.611.888	—	—	—	649.431.292
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	2.130.409.117	2.190.492.093	3.906.372.049	3.243.769.824	1.477.636.733	3.536.944.460	16.485.624.276
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	136.619.917	231.809.635	267.520.544	118.722.214	222.782.352	491.442.935	1.468.897.597
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	4.193.358.136	2.461.360.711	4.631.870.794	3.451.200.831	1.759.480.532	4.096.908.429	20.594.179.433

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio. Por consiguiente, se excluyen los créditos morosos que ascienden a M\$932.713.775 (M\$892.167.101 en 2011), de los cuales M\$524.552.969 (M\$500.603.487 en 2011) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(**) Estos saldos se representan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$427.433.542 (M\$384.489.893 en 2011) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$959.110 (M\$1.006.406 en 2011) para adeudado por bancos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

41. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

	2012						Total M\$
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.470.971.171	—	—	—	—	—	5.470.971.171
Operaciones con liquidación en curso	159.218.473	—	—	—	—	—	159.218.473
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	224.793.504	1.602.510	—	—	—	—	226.396.014
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	3.832.539.153	2.356.385.891	2.846.608.848	397.643.065	278.867	29.732	9.433.485.556
Contratos de derivados financieros	27.981.698	30.469.369	60.283.655	116.047.678	48.616.131	96.923.640	380.322.171
Obligaciones con bancos	181.972.012	153.701.631	631.051.043	141.955.543	—	—	1.108.680.229
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	5.350.935	5.853.015	15.858.995	35.502.061	21.842.993	30.787.796	115.195.795
Bonos corrientes	47.119.543	133.570.123	56.632.639	456.333.663	358.097.018	1.360.479.797	2.412.232.783
Bonos subordinados	1.163.444	2.276.042	34.731.133	48.378.230	151.611.814	508.342.640	746.503.303
Otras obligaciones financieras	106.972.923	1.004.777	5.140.350	10.534.277	7.201.040	31.271.085	162.124.452
Total pasivos financieros	<u>10.058.082.856</u>	<u>2.684.863.358</u>	<u>3.650.306.663</u>	<u>1.206.394.517</u>	<u>587.647.863</u>	<u>2.027.834.690</u>	<u>20.215.129.947</u>
	2011						Total M\$
Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.895.428.166	—	—	—	—	—	4.895.428.166
Operaciones con liquidación en curso	155.424.373	—	—	—	—	—	155.424.373
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	218.578.249	4.553.181	70.517	—	—	—	223.201.947
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	4.333.689.407	1.937.012.328	2.540.910.731	292.426.456	355.343	29.744	9.104.424.009
Contratos de derivados financieros	36.738.984	34.975.681	91.148.425	98.012.779	58.077.444	110.960.091	429.913.404
Obligaciones con bancos	138.549.123	200.786.187	1.079.317.467	220.367.816	51.916.750	—	1.690.937.343
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	6.190.889	7.062.862	19.699.440	44.373.835	30.581.009	44.190.773	152.098.808
Bonos corrientes	3.150.338	350.671	7.655.665	261.718.635	370.151.608	845.341.964	1.488.368.881
Bonos subordinados	2.639.077	2.068.055	42.598.573	45.081.965	162.619.456	492.867.218	747.874.344
Otras obligaciones financieras	123.509.228	1.009.460	5.370.975	12.355.184	8.191.460	34.347.195	184.783.502
Total pasivos financieros	<u>9.913.897.834</u>	<u>2.187.818.425</u>	<u>3.786.771.793</u>	<u>974.336.670</u>	<u>681.893.070</u>	<u>1.527.736.985</u>	<u>19.072.454.777</u>

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$179.464.472 (M\$177.899.996 en 2011).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo:

(1) Introducción:

La administración de los riesgos del Banco, se apoya en la especialización, en el conocimiento del negocio y la experiencia de sus equipos, lo que permite disponer de profesionales dedicados específicamente a cada uno de los distintos tipos de riesgos. Nuestra política es mantener una visión integrada de la gestión de los riesgos, orientada hacia el futuro, hacia el entorno económico actual y proyectado, e inspirada en la medición de la relación riesgo-retorno de todos los productos, incorporando tanto al Banco como a sus filiales.

Nuestras políticas y procesos de crédito reconocen las singularidades que existen en los diferentes mercados y segmentos, y otorgan un tratamiento especializado a cada uno de ellos. La información integrada que se genera para los análisis de riesgo resulta clave para desarrollar una planificación estratégica, cuyo objetivo específico es determinar el nivel de riesgo deseado para cada línea de negocio, alinear las estrategias con el nivel de riesgo establecido, comunicar a las áreas comerciales los niveles de riesgos deseados en la organización, desarrollar modelos, procesos y herramientas para efectuar la evaluación, medición y control del riesgo en las distintas líneas y áreas de negocio, informar al directorio sobre las características y evolución del riesgo, proponer planes de acción frente a desviaciones relevantes de los indicadores de riesgo y velar por el cumplimiento de las diversas normativas y regulaciones.

(a) Estructura de Administración de Riesgo

La Administración del Riesgo de Crédito y de Mercado, radica en todos los niveles de la Organización, con una estructura que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo que existen. Los niveles actualmente vigentes son:

(i) Directorio

El Directorio del Banco de Chile es responsable de aprobar las políticas y establecer la estructura para la adecuada administración de los diversos riesgos que enfrenta la organización, por lo anterior, está permanentemente informado de la evolución de los distintos ámbitos de riesgo, participando a través de sus Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, de Créditos, de Riesgo de Cartera y de Auditoría, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito y mercado. Además, participa activamente en cada uno de ellos, informándose del estado de la cartera y participando de las definiciones estratégicas que impactan la calidad del portfolio.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Banco. El Banco, a través de sus normas y procedimientos de administración pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(1) Introducción, continuación:

(a) Estructura de Administración de Riesgo, continuación:

(ii) Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero

La principal función del Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero es la revisión de la evolución de las posiciones financieras y de los riesgos de mercado -de precio y liquidez- que éstas han generado tanto en el pasado como los que podrían potencialmente generar en el futuro, destacándose el control de los riesgos respecto de límites y/o alertas tanto internas como de origen normativo. El conocimiento del estado actual de los riesgos de mercado permite estimar, con un cierto nivel de confianza definido, potenciales pérdidas futuras en el caso de movimientos adversos en las principales variables de mercado (tipos de cambio, tasas de interés y volatilidad de opciones) o de una estrechez de liquidez (ya sea liquidez de negociación de instrumentos financieros como liquidez de fondeo).

Adicionalmente, el Comité revisa la estimación de resultados que estas posiciones financieras generan aisladamente, con el fin de medir la relación riesgo-retorno de los negocios asociados al manejo de posiciones financieras de la Tesorería; la evolución del uso de capital, y la estimación del riesgo de crédito y de mercado que el Banco enfrentará en el futuro. Además, el Comité analiza la exposición financiera internacional de pasivos y las principales exposiciones crediticias generadas por transacciones de derivados.

Es responsabilidad del Comité el diseño de las políticas y los procedimientos relacionados con el establecimiento de límites y alertas de las posiciones financieras, así como también de medición, control y reporte de las mismas. Posteriormente, las políticas y los procedimientos son sometidos a la aprobación del Directorio del Banco.

El Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero está integrado por el Presidente del Directorio, cuatro Directores, el Gerente General, el gerente de la División Riesgo Corporativo, el gerente de la División Banca Corporativa e Inversiones, el gerente de la División Gestión y Control Financiero, el gerente de la División Tesorería y el gerente del Área de Riesgo Financiero.

El Comité se reúne en sesiones ordinarias una vez al mes, pudiendo ser citado de manera extraordinaria a solicitud del Presidente, de dos Directores o del Gerente General.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(1) Introducción, continuación:

(a) Estructura de Administración de Riesgo, continuación:

(iii) Comités de Crédito

La estructura de Gobierno Corporativo del Banco contempla diferentes comités de crédito responsables de las decisiones crediticias, asociadas a los distintos segmentos comerciales y a la tipología de riesgos involucrados. Estos comités tienen su expresión superior en el Comité de Crédito del Directorio, conformado por el gerente general, el gerente de División Riesgo Corporativo, y al menos tres Directores que revisan semanalmente todas las operaciones que superan las UF 750.000.

Cada comité de crédito tiene como misión definir los términos y condiciones de aceptación de los riesgos de contraparte considerados en la evaluación y está conformado por personas con las atribuciones suficientes para la toma de decisiones. La División Riesgo Corporativo participa en ellos en forma independiente y autónoma de las áreas comerciales.

(iv) Comité Riesgo de Cartera

La principal función del Comité de Riesgo Cartera es conocer, desde una perspectiva global, la evolución de la composición del portafolio de créditos del Banco. Esto es, según sectores económicos, segmentos de negocios, productos, plazos, y todo aquello que permita contar con una amplia visión del riesgo de contraparte que se asume. Este Comité revisa, en detalle, las principales exposiciones por grupos económicos, deudores, y parámetros de comportamiento tales como indicadores de morosidad, cartera vencida, deterioro, castigos y provisiones de la cartera de colocaciones para cada segmento.

Es misión de este Comité aprobar y proponer al Directorio estrategias de gestión de riesgo diferenciadas. Esto incluye las políticas de crédito, las metodologías de evaluación de cartera y el cálculo de provisiones para cubrir pérdidas esperadas. Es el encargado además, de conocer el análisis de suficiencia de provisiones, autorizar los castigos extraordinarios de cartera cuando se han agotado las instancias de recuperación y controlar la gestión de liquidación de bienes recibidos en pago. También revisa los lineamientos metodológicos para el desarrollo de modelos de riesgo de crédito, que se evalúan en el Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos.

El Comité de Riesgo Cartera sesiona mensualmente y está integrado por el Presidente del Directorio, dos Directores, el Gerente General, el gerente de la División Riesgo Corporativo, el gerente de la División Riesgo Personas y la Gerente de Área Arquitectura de Riesgo. El Comité puede ser citado de manera extraordinaria a solicitud del Presidente, de dos Directores o del Gerente General.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(1) Introducción, continuación:

(a) Estructura de Administración de Riesgo, continuación:

(v) Tesorería

La Tesorería es responsable de administrar los riesgos de precio (tasas de interés, tipos de cambio y volatilidad de opciones) de los libros de Negociación y Banca dentro de los límites aprobados por el Directorio. Adicionalmente, es la única responsable de asegurar que el Banco mantiene un adecuado nivel de liquidez acorde con las condiciones de mercado y las necesidades de las diferentes unidades de negocios.

(vi) División Riesgo Corporativo

Banco de Chile cuenta con un equipo de amplia experiencia y conocimiento en cada materia asociada a riesgos de crédito, de mercado, operacionales y tecnológicos, el que vela por una gestión integral y consolidada de los mismos, incluyendo al Banco y sus filiales, identificando y evaluando los riesgos que se generan en sus clientes, en su propia operación y en sus proveedores. El foco está puesto en el futuro, buscando determinar, con distintas técnicas y herramientas, los potenciales cambios que pudieran afectar la solvencia, la liquidez, la correcta operación o la reputación del Banco de Chile.

En cuanto a la administración de los Riesgos de Crédito, la División Riesgo Corporativo vela por la calidad de la cartera y la optimización de la relación riesgo – retorno para todos los segmentos de Personas y Empresas gestionando las fases de admisión, seguimiento y recuperación de créditos otorgados.

(vii) Comité de Riesgo Operacional

El Comité Riesgo Operacional, tiene como misión identificar, priorizar y fijar estrategias para mitigar los principales eventos de riesgo operacional, asegurar la implementación del modelo de gestión, establecer niveles de tolerancia y apetito al riesgo, velar por el cumplimiento de los Programas, Políticas y Procedimientos relacionados con Privacidad y Seguridad de la Información, Continuidad del Negocio y Riesgo Operacional del Banco de Chile.

En el presente año aumentó la frecuencia de ejecución, pasando a ser un Comité mensual de la Alta Administración, transformándose en el organismo rector para la Gerencia de Riesgo Operacional y Tecnológico. Además la gestión de Riesgo involucra a los Directores del Banco a través de presentaciones trimestral al Comité de Directores y Auditoría en dichas materias.

El Comité Riesgo Operacional está integrado por el Gerente General, el Gerente de la División Riesgo Corporativo, el Gerente de División Gestión y Control Financiero, el Gerente de la División Operaciones y Tecnología el Gerente de la División Banca Comercial y el Gerente Área Riesgo Operacional y Tecnológico.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(1) Introducción, continuación:

(b) Auditoría Interna

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

(c) Metodología de Medición

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portfolio.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos por el Directorio. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado del Banco, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en las industrias seleccionadas.

El Gerente General del Banco recibe en forma diaria, y el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo de Mercado en forma mensual, la evolución del estado de los riesgos de precio y de liquidez del Banco, tanto según métricas internas como las impuestas por los reguladores.

Anualmente se presenta al Directorio un Test de Suficiencia de provisiones. Este test procura mostrar si el nivel de provisiones existente en el Banco, tanto para la cartera individual como grupal es suficiente, basado en las pérdidas o deterioros históricos que ha sufrido la cartera. El Directorio formalmente debe pronunciarse sobre esta suficiencia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de la cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión.

Este riesgo es administrado a través de una estrategia global y unificada, orientada hacia el futuro que reconoce el entorno económico actual y proyectado de los mercados y segmentos, entregando a cada uno el tratamiento crediticio pertinente; utilizando límites de riesgo que está dispuesto a aceptar por contrapartes.

Es por lo tanto, inherente al negocio y a su gestión, integrar a cada segmento en que actúa la corporación, con la finalidad de obtener un óptimo balance en la relación entre los riesgos asumidos y los retornos que se obtienen, de esta manera asigna capital a cada línea de negocio asegurando siempre el cumplimiento de las regulaciones y criterios definidos por el Directorio, para así contar con una base de capital adecuada para eventuales pérdidas que puedan derivar de la exposición crediticia.

Los límites de las contrapartes se establecen mediante el análisis de la información financiera, clasificación de riesgo, naturaleza de la exposición, grado de documentación, garantías, condiciones de mercado y de sector entre otros factores. Adicionalmente corresponde al proceso de seguimiento de la calidad crediticia, proveer una temprana identificación de posibles cambios en la capacidad de pago de las contrapartes, permitiendo al Banco evaluar la pérdida potencial resultante de los riesgos y tomar acciones correctivas.

(a) Proceso de Admisión

El análisis y la aprobación de créditos operan bajo un enfoque diferenciado de acuerdo a cada segmento de mercado, distinguiendo tres modelos de riesgo:

El foco de este tipo de modelos de evaluación se orienta a los mercados masivos de personas naturales sin giro comercial. Estos modelos velan por el cumplimiento de tres ámbitos relevantes para los procesos de admisión:

- Perfil crediticio mínimo (scoring).
- Límites de endeudamiento (exposición).
- Mercado objetivo.

El perfil crediticio se califica mediante modelos estadísticos de “Credit Scoring” segmentados para los distintos tipos de clientes de las áreas comerciales del segmento personas. La capacidad predictiva de los modelos ha sido fundamental para poder enfrentar de manera exitosa la gestión del riesgo de la cartera durante escenarios de crisis. La Gerencia de Riesgo de Personas centraliza los procesos de ingreso de información con el objeto de asegurar altos estándares en la calidad de los datos.

Respecto del mercado objetivo y los límites de endeudamiento, el Banco identifica los subsegmentos de mercado en base a sus objetivos, estrategias de negocio y oportunidades, estableciendo definiciones que permiten identificar el perfil crediticio aceptable de los clientes, los productos que se le ofrecerán, límites de exposición individual y retornos esperados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

(a) Proceso de Admisión, continuación:

El Banco adicionalmente ha desarrollado un amplio nivel de inteligencia en la selección de clientes, con una significativa capacidad de discriminar entre sujetos de diferentes fundamentos crediticios. Es así como existen modelos específicos, segmentados y diferentes para la Banca de Personas y para CrediChile. En el caso de nuestra División de Créditos de Consumo CrediChile existen distinciones para clientes dependientes, separado en 5 sub segmentos: jubilados; empleados públicos, empleados del sector privado con más de 40 años, empleados del sector privado menores a 40 años y personas independiente.

En Banca de Personas existen segmentos por actividad y antigüedad de la relación con el Banco.

Modelo Paramétrico:

El segmento PyME, es un segmento en que se han ido desarrollando esquemas de evaluación y admisión ad hoc a sus características. En este segmento se ha definido un modelo paramétrico que se hace cargo de las características de segmento masivo como también de un segmento de análisis caso a caso. Para ello el modelo considera la evaluación de los clientes de acuerdo a tres pilares fundamentales. Estos son, el comportamiento de pago tanto interno como externo, el análisis de información financiera y la evaluación del negocio del cliente. Este proceso de evaluación paramétrico arroja una categoría que resume la calidad crediticia del cliente a través de un Rating, el cual se encuentra vinculado directamente a las atribuciones de crédito requeridas para cada operación. Cabe señalar que se realizan auditorías internas de manera permanente a fin de asegurar la calidad de la información utilizada.

Adicionalmente, la División de Riesgo Corporativo apoya significativamente la gestión comercial a través del proceso de pre-aprobación de créditos a clientes, buscando optimizar la relación riesgo-retorno de estos segmentos. Así, tanto en el mercado de personas como en el de pequeñas y medianas empresas se cuenta con unidades especializadas que generan ofertas de créditos, conforme a estrategias definidas previamente para los distintos segmentos.

Modelo caso a caso:

Este tipo de análisis se aplica a todos los clientes del mercado de grandes empresas y corporaciones. Se caracteriza por la evaluación individual experta, la cual contempla el nivel de riesgo, monto de la operación y complejidad del negocio, entre otras variables. Este proceso de aprobación también es apoyado por un modelo de Rating el cual da una mayor homogeneidad en la evaluación y determina el nivel de atribuciones de crédito requeridas. En este sentido se cuenta con un proceso y equipo consolidado y con alto nivel de experiencia y especialización en la aprobación de créditos para los diversos segmentos y sectores en los cuales el Banco está presente. Adicionalmente, para hacer más efectivo el proceso de admisión, los procesos de recopilación de la información, análisis y discusión de la propuesta crediticia son apoyados por las áreas de riesgo de crédito, con el objeto de dar mayor calidad a la evaluación y lograr mejores tiempos de respuesta frente a los requerimientos de los clientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

(b) Control y Seguimiento, continuación:

El control y seguimiento permanente del riesgo de crédito es la base de una gestión proactiva de la cartera y permite reconocer oportunamente el riesgo, identificando oportunidades de negocio y detectando anticipadamente eventuales deterioros.

En el mercado empresas, el control y seguimiento se centran en un conjunto de revisiones y entre las más relevantes se encuentran las siguientes:

- Esquemas estructurados de revisión rápida de portafolio, según el impacto de las fluctuaciones macroeconómicas en sectores de actividad específicos, definiendo planes de acción caso a caso.
- Sistema de vigilancia permanente para detectar anticipadamente a aquellos clientes que presentan riesgos potenciales, acordando con las áreas comerciales planes de acción específicos para ellos.
- Gestión de morosidad, enriquecida con la información de indicadores predictivos del nivel de riesgo, con seguimiento y planes de acción en el caso de clientes más relevantes, además de manejo de estrategias diferenciadas en cobranza temprana.
- Seguimiento a las condiciones, restricciones y covenants impuestas por el comité de crédito a todas las operaciones que por su relevancia o complejidad lo ameritan.
- Control sobre la exposición y cobertura en garantías accionarias monitoreando sus fluctuaciones y generando planes de acción ante pérdidas de coberturas mínimas.
- Esquemas de seguimiento a variables de comportamiento de crédito y cifras financieras de las empresas.

Estrategias de segmentación de riesgo en los procesos y políticas de cobranza, logrando avanzar en la mejor integración de los procesos de otorgamiento y de seguimiento, alineados por una misma visión de los fundamentos crediticios de los clientes.

(c) Instrumentos Derivados

El valor de los instrumentos financieros derivados está en todo momento reflejado en los sistemas utilizados para la administración y valorización de estas carteras. Adicionalmente, el riesgo generado por estos, determinado según los modelos de la SBIF, es controlado contra líneas de crédito al inicio de cada transacción.

(d) Concentración de Portafolio

La exposición máxima al riesgo de crédito sin tomar en cuenta garantías u otras mejoras crediticias por cliente o contraparte al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2012:

	Chile MMS	Estados Unidos MMS	Brasil MMS	Otros MMS	Total MMS
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	499.473	167.186	—	18.266	684.925
Instrumentos para Negociación					
Del Estado y Banco Central de Chile	72.379	—	—	—	72.379
Otros instrumentos emitidos en el país	87.303	—	—	—	87.303
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—
Inversiones en fondos mutuos	33.042	—	—	—	33.042
Subtotal	192.724	—	—	—	192.724
Contratos de Recompra y Préstamos de Valores	35.100	—	—	—	35.100
Contratos de Derivados de Negociación					
Forwards	57.852	2.652	—	9.662	70.166
Swaps	99.245	123.676	—	35.575	258.496
Opciones Call	439	—	—	33	472
Opciones Put	341	—	—	—	341
Futuros	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—	—
Subtotal	157.877	126.328	—	45.270	329.475
Contratos de Derivados de Cobertura Contable					
Forwards	—	—	—	—	—
Swaps	22	—	—	—	22
Opciones Call	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—	—
Subtotal	22	—	—	—	22
Adeudado por Bancos					
Banco Central de Chile	1.100.696	—	—	—	1.100.696
Bancos del país	14.309	—	—	—	14.309
Bancos del exterior	80.458	—	109.505	39.313	229.276
Subtotal	1.195.463	—	109.505	39.313	1.344.281
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes					
Colocaciones comerciales	11.570.499	17.534	15.507	128.044	11.731.584
Colocaciones para vivienda	4.090.683	4.277	4.107	99.600	4.198.667
Colocaciones de consumo	2.792.539	1.922	1.522	35.531	2.831.514
Subtotal	18.453.721	23.733	21.136	263.175	18.761.765
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta					
Del Estado y Banco Central de Chile	251.784	—	—	—	251.784
Otros instrumentos emitidos en el país	924.152	—	—	—	924.152
Instrumentos emitidos en el exterior	—	83.759	4.745	—	88.504
Subtotal	1.175.936	83.759	4.745	—	1.264.440
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	—	—	—	—	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

	Servicios Financieros MMS	Gobierno MMS	Personas MMS	Comercio MMS	Manufactura MMS	Minería MMS	Electricidad, Gas y Agua MMS	Agricultura y Ganadería MMS	Forestal MMS	Pesca MMS	Transportes y Telecomunicación MMS	Construcción MMS	Servicios MMS	Otros MMS	Total MMS
Activos Financieros															
Efectivo y Depósitos en Bancos	216.843	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	468.082	684.925
Instrumentos para Negociación															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	72.379	72.379
Otros instrumentos emitidos en el país	87.115	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	188	87.303
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en fondos mutuos	33.042	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	33.042
Subtotal	120.157	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	72.567	192.724
Contratos de Recompra y Préstamos de Valores	25.979	—	2.280	3.212	—	—	—	160	—	—	—	1.854	1.615	—	35.100
Contratos de Derivados de Negociación															
Forwards	65.113	—	1	3.092	1.084	53	75	321	—	114	207	13	93	—	70.166
Swaps	232.459	—	—	6.039	5.447	725	4.986	1.819	—	279	5.569	963	210	—	258.496
Opciones Call	354	—	—	92	26	—	—	—	—	—	—	—	—	—	472
Opciones Put	85	—	—	215	27	—	—	—	9	5	—	—	—	—	341
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	298.011	—	1	9.438	6.584	778	5.061	2.140	9	398	5.776	976	303	—	329.475
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	22	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	22
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	22	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	22
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.100.696	1.100.696
Bancos del país	14.309	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14.309
Bancos del exterior	229.276	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	229.276
Subtotal	243.585	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.100.696	1.344.281
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes															
Colocaciones comerciales (*)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Colocaciones para vivienda	6.609	—	3.503.474	80.676	15.970	2.702	—	27.697	—	1.840	23.934	17.322	105.181	413.262	4.198.667
Colocaciones de consumo	3.131	—	2.557.411	40.109	9.400	1.532	5	33.664	—	840	16.280	9.870	38.440	120.832	2.831.514
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	251.784	251.784
Otros instrumentos emitidos en el país	801.159	—	—	18.262	—	5.024	41.309	—	44.303	—	7.640	—	2.164	4.291	924.152
Instrumentos emitidos en el exterior	88.504	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	88.504
Subtotal	889.663	—	—	18.262	—	5.024	41.309	—	44.303	—	7.640	—	2.164	256.075	1.264.440
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(*) Ver colocaciones comerciales por Actividad Económica en Nota N° 13 letra (d).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2011:

	Chile MMS	Estados Unidos MMS	Brasil MMS	Otros MMS	Total MMS
Activos Financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	622.082	228.796	—	30.268	881.146
Instrumentos para Negociación					
Del Estado y Banco Central de Chile	77.842	—	—	—	77.842
Otros instrumentos emitidos en el país	191.857	—	—	162	192.019
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	31.910	—	—	—	31.910
Subtotal	301.609	—	—	162	301.771
Contratos de Recompra y Préstamos de Valores	47.945	—	—	36	47.981
Contratos de Derivados de Negociación					
Forwards	101.356	10.490	—	13.920	125.766
Swaps	110.203	117.592	—	30.886	258.681
Opciones Call	1.239	—	—	—	1.239
Opciones Put	2	—	—	—	2
Futuros	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—	—
Subtotal	212.800	128.082	—	44.806	385.688
Contratos de Derivados de Cobertura Contable					
Forwards	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	—	—
Opciones Call	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—
Adeudado por Bancos					
Banco Central de Chile	300.819	—	—	—	300.819
Bancos del país	15.059	—	—	—	15.059
Bancos del exterior	182.429	—	91.530	59.594	333.553
Subtotal	498.307	—	91.530	59.594	649.431
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes					
Colocaciones comerciales	11.011.933	8.952	18.400	165.454	11.204.739
Colocaciones para vivienda	3.508.169	3.984	3.135	92.146	3.607.434
Colocaciones de consumo	2.528.655	1.960	1.243	33.762	2.565.620
Subtotal	17.048.757	14.896	22.778	291.362	17.377.793
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta					
Del Estado y Banco Central de Chile	412.394	—	—	—	412.394
Otros instrumentos emitidos en el país	928.101	—	—	—	928.101
Instrumentos emitidos en el exterior	21.870	71.740	4.712	30.081	128.403
Subtotal	1.362.365	71.740	4.712	30.081	1.468.898
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	—	—	—	—	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

	Servicios Financieros MMS	Gobierno MMS	Personas MMS	Comercio MMS	Manufactura MMS	Minería MMS	Electricidad, Gas y Agua MMS	Agricultura y Ganadería MMS	Forestal MMS	Pesca MMS	Transportes y Telecomunicación MMS	Construcción MMS	Servicios MMS	Otros MMS	Total MMS
Activos Financieros															
Efectivo y Depósitos en Bancos	328.933	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	72.759	479.454	881.146
Instrumentos para Negociación															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	77.842	77.842
Otros instrumentos emitidos en el país	191.999	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	20	192.019
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	30.626	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.284	31.910
Subtotal	222.625	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	79.146	301.771
Contratos de Recompra y Préstamos de Valores	13.619	—	—	2.780	92	512	21.045	—	57	118	5.959	76	156	3.567	47.981
Contratos de Derivados de Negociación															
Forwards	60.037	—	9	2.006	5.787	1.457	160	5.337	151	326	148	313	101	49.934	125.766
Swaps	185.892	672	—	3.933	4.333	59	8.394	18.241	34	906	2.136	909	230	32.942	258.681
Opciones Call	1.167	—	—	68	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4	1.239
Opciones Put	—	—	—	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	247.096	672	9	6.009	10.120	1.516	8.554	23.578	185	1.232	2.284	1.222	331	82.880	385.688
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	300.819	300.819
Bancos del país	15.059	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15.059
Bancos del exterior	333.404	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	149	333.553
Subtotal	348.463	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	300.968	649.431
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes															
Colocaciones comerciales (*)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Colocaciones para vivienda	5.175	—	3.101.327	71.639	14.687	2.506	—	21.524	2.819	1.442	22.073	15.208	95.712	253.322	3.607.434
Colocaciones de consumo	3.250	—	1.957.143	40.137	8.599	1.573	9	28.208	1.557	728	16.433	8.022	40.244	459.717	2.565.620
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta															
Del Estado y Banco Central de Chile	217.429	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	194.965	412.394
Otros instrumentos emitidos en el país	892.287	—	—	2.393	—	67	6.097	—	3.247	—	15.009	2.307	—	6.694	928.101
Instrumentos emitidos en el exterior	113.497	—	—	—	—	—	—	14.906	—	—	—	—	—	—	128.403
Subtotal	1.223.213	—	—	2.393	—	67	6.097	14.906	3.247	—	15.009	2.307	—	201.659	1.468.898
Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(*) Ver colocaciones comerciales por Actividad Económica en Nota 13 letra (d).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

(e) Garantías y otras mejoras crediticias

La cantidad y tipo de garantías requeridas depende de la evaluación del riesgo crediticio de la contraparte.

El Banco tiene pautas respecto de la aceptabilidad de tipos de garantías y parámetros de valuación.

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Para préstamos comerciales: bienes inmuebles residenciales y no residenciales, prendas, y existencias.
- Para préstamos retail: hipotecas sobre propiedades residenciales.

El Banco también obtiene garantías de empresas matrices por créditos otorgados a sus filiales.

La administración se preocupa de tener garantías aceptables según normativa externa, y según pautas y parámetros de política interna. El Banco tiene alrededor de 182.387 garantías constituidas y la mayor concentración según su valorización está dada por bienes inmuebles.

El Banco también utiliza mitigantes de uso de riesgo de crédito para transacciones de derivados. A esta fecha, los mitigantes utilizados son los siguientes:

- Aceleración de transacciones y pago neto utilizando los valores de mercado a la fecha de default de una de las partes.
- Opción de ambas partes del término anticipado de todas las transacciones con una contraparte a una fecha determinada, utilizando para esto los valores de mercado de éstas a la respectiva fecha.
- Márgenes constituidos con depósitos a plazo por parte de clientes que cierran FX Forwards en la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A.

(f) Calidad crediticia por clase de activos

El Banco determina la calidad crediticia de activos financieros usando clasificaciones crediticias internas. El proceso de clasificación está ligado a los procesos de aprobación y seguimiento, se realiza de acuerdo a las categorías de riesgo que establece la normativa vigente, realizando una actualización permanente de acuerdo a la evolución favorable o desfavorable que presenten los clientes y su entorno, considerando aspectos de comportamiento comercial y de pago, así como de información financiera.

El Banco adicionalmente realiza revisiones focalizadas en empresas que participan en sectores económicos específicos, que se encuentran afectados ya sea por variables macroeconómicas o variables propias del sector. De esa forma será factible constituir oportunamente el nivel de provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperabilidad de los créditos concedidos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

(f) Calidad crediticia por clase de activos, continuación:

Las siguientes tablas muestran la calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito del Banco.

Al 31 de diciembre de 2012:

	Cartera Individual			Cartera Grupal		Total MMS
	Normal MMS	Subestandar MMS	Incumplimiento MMS	Normal MMS	Incumplimiento MMS	
Activos Financieros						
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	1.100.696	—	—	—	—	1.100.696
Bancos del país	14.309	—	—	—	—	14.309
Bancos del exterior	229.276	—	—	—	—	229.276
Subtotal	1.344.281	—	—	—	—	1.344.281
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (no incluye provisión por riesgo de crédito)						
Colocaciones comerciales	9.331.407	204.369	145.022	1.864.798	185.988	11.731.584
Colocaciones para vivienda	—	—	—	4.148.374	50.293	4.198.667
Colocaciones de consumo	—	—	—	2.649.995	181.519	2.831.514
Subtotal	9.331.407	204.369	145.022	8.663.167	417.800	18.761.765

Al 31 de diciembre de 2011:

	Cartera Individual			Cartera Grupal		Total MMS
	Normal MMS	Subestandar MMS	Incumplimiento MMS	Normal MMS	Incumplimiento MMS	
Activos Financieros (*)						
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	300.819	—	—	—	—	300.819
Bancos del país	15.059	—	—	—	—	15.059
Bancos del exterior	333.553	—	—	—	—	333.553
Subtotal	649.431	—	—	—	—	649.431
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (no incluye provisión por riesgo de crédito)						
Colocaciones comerciales	9.401.508	56.405	163.859	1.443.208	137.812	11.202.792
Colocaciones para vivienda	—	—	—	3.543.520	63.914	3.607.434
Colocaciones de consumo	—	—	—	2.439.495	126.125	2.565.620
Subtotal	9.401.508	56.405	163.859	7.426.223	327.851	17.375.846

(*) Existen colocaciones que son objeto de cobertura contable equivalente a \$1.947 millones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

(f) Calidad crediticia por clase de activos, continuación:

Análisis de antigüedades de las colocaciones morosas por clase de activo financiero:

Plazos:

Mora 1: 1 a 29 días

Mora 2: 30 a 59 días

Mora 3: 60 a 89 días

Al 31 de diciembre de 2012:

	Mora 1 MMS	Mora 2 MMS	Mora 3 MMS	Total MMS
Adeudado por bancos	52	—	—	52
Préstamos comerciales	23.049	20.677	3.774	47.500
Créditos de comercio exterior	22.717	102	193	23.012
Operaciones de factoraje	38.976	6.289	1.061	46.326
Operaciones de leasing comercial	2.551	750	366	3.667
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.269	1.050	920	3.239
Colocaciones para vivienda	1.111	647	457	2.215
Colocaciones de consumo	16.010	6.775	6.873	29.658
Total	105.735	36.290	13.644	155.669

Al 31 de diciembre del 2011:

	Mora 1 MMS	Mora 2 MMS	Mora 3 MMS	Total MMS
Adeudado por bancos	19.694	—	—	19.694
Préstamos comerciales	16.797	6.206	6.718	29.721
Créditos de comercio exterior	15.802	962	406	17.170
Operaciones de factoraje	32.623	4.701	532	37.856
Operaciones de leasing comercial	2.201	594	292	3.087
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.213	1.115	929	3.257
Colocaciones para vivienda	205	400	379	984
Colocaciones de consumo	13.732	6.815	5.575	26.122
Total	102.267	20.793	14.831	137.891

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(2) Riesgo de Crédito, continuación:

(f) Calidad crediticia por clase de activos, continuación:

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones individualmente clasificadas como deterioradas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de \$29.952 millones y \$35.186 millones respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es de \$214.093 millones y \$104.543 millones respectivamente.

(g) Bienes Recibidos en Pago

El Banco cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de \$2.556 millones y \$4.608 millones al 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

(h) Renegociados

Las colocaciones deterioradas que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

Activos Financieros	2012 MMS	2011 MMS
Adeudado por Bancos		
Banco Central de Chile	—	—
Bancos del País	—	—
Bancos del Exterior	—	—
Subtotal	—	—
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto		
Colocaciones comerciales	96.445	119.637
Colocaciones para viviendas	23.132	26.286
Colocaciones de consumo	220.451	192.802
Subtotal	340.028	338.725
Total activos financieros renegociados	340.028	338.725

El Banco aborda la evaluación de provisiones en dos áreas: provisiones individualmente evaluadas y provisiones grupalmente evaluadas, las cuales están ampliamente descritas en Nota N° 2 (m).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado:

El Riesgo de Mercado se refiere a la pérdida que el Banco pudiera enfrentar debido a movimientos adversos en los niveles de las variables de mercado (Riesgo de Precio) o por escasez de liquidez (Riesgo de Liquidez).

(a) Riesgo de Liquidez:

Medición y Límites del Riesgo de Liquidez

El Banco mide y controla el Riesgo de Liquidez de Transacción de los instrumentos derivados y de deuda del Libro de Negociación mediante límites de DV01 a ciertos plazos específicos para cada curva transada en el mercado. La Liquidez de Transacción de los instrumentos de deuda del Libro de Banca no se limita en forma explícita, entendiéndose que en este caso se busca obtener el rendimiento hasta el vencimiento de los instrumentos o al menos hasta un mediano plazo.

La Liquidez de Fondeo se controla y limita mediante el reporte normativo del Índice C08.

La SBIF establece los siguientes límites para el Índice C08:

- ✓ Moneda Extranjera 1-30 días Índice C08 < 1
- ✓ Todas las monedas 1-30 días Índice C08 < 1
- ✓ Todas las monedas 1-90 días Índice C08 < 2

La SBIF autorizó al Banco de Chile para utilizar el reporte del Índice Ajustado C08, que incluye estimaciones de comportamiento de vencimientos para algunos ítems específicos del balance, tales como una presunción de la renovación de una proporción de la cartera de préstamos; una porción de las cuentas corrientes puede ser modelada y definida como estable, y por lo tanto, se consideran que no son giradas, etc.

Al 31 de diciembre de 2012, el Índice Ajustado C08 hasta 30 días para activos y pasivos en moneda extranjera era algo inferior a 0,13 y el Índice Ajustado hasta 30 días para activos y pasivos que incluye todas las monedas es levemente inferior a -0,31. El Índice Ajustado hasta 90 días para activos y pasivos que incluye todas las monedas es 0,39 a la fecha mencionada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(a) Riesgo de Liquidez, continuación:

El perfil de vencimientos de los Pasivos Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus filiales se muestra a continuación:

	Hasta 1 mes MMS	Entre 1 y 3 meses MMS	Entre 3 y 12 meses MMS	Entre 1 y 3 años MMS	Entre 3 y 5 años MMS	Más de 5 años MMS	Total MMS
Pasivos al 31 de diciembre de 2012							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.470.971	—	—	—	—	—	5.470.971
Operaciones con liquidación en curso	159.218	—	—	—	—	—	159.218
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	226.396	—	—	—	—	—	226.396
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.271.345	2.508.688	2.814.055	393.247	279	30	9.987.644
Contratos de derivados financieros (E. Física)	231.117	134.729	321.148	244.826	132.688	236.071	1.300.579
Obligaciones con bancos	135.353	176.467	630.745	141.444	—	—	1.084.009
Otras obligaciones	876.101	606.477	505.718	898.318	713.053	2.377.962	5.977.629
Total no descuento de pasivos financieros (excluidos los derivados con acuerdo de compensación)	11.370.501	3.426.361	4.271.666	1.677.835	846.020	2.614.063	24.206.446
Derivados con acuerdos de compensación	154.600	79.406	256.717	425.612	229.070	434.677	1.580.082
Pasivos al 31 de diciembre de 2011							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.895.426	—	—	—	—	—	4.895.426
Operaciones con liquidación en curso	155.424	—	—	—	—	—	155.424
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	222.756	446	—	—	—	—	223.202
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.441.786	1.951.047	2.607.906	290.481	355	30	9.291.605
Contratos de derivados financieros (E. Física)	515.787	439.237	244.021	48.804	—	—	1.247.849
Obligaciones con bancos	483.190	800.101	407.648	—	—	—	1.690.939
Otras obligaciones	89.141	13.738	149.234	423.070	603.744	1.559.965	2.838.892
Total no descuento de pasivos financieros (excluidos los derivados con acuerdo de compensación)	10.803.510	3.204.569	3.408.809	762.355	604.099	1.559.995	20.343.337
Derivados con acuerdos de compensación	671.072	1.066.890	3.637.260	4.068.859	2.616.022	944.230	13.004.333

Razón Préstamos sobre Depósitos para los años 2012 y 2011 son los siguientes:

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
Máximo	2,35	2,05
Mínimo	2,20	1,93
Promedio	2,31	1,98

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(a) Riesgo de Liquidez, continuación:

El Banco de Chile establece índices internos, adicionales a los requeridos por los organismos reguladores, como por ejemplo con el objeto de cautelar la concentración de proveedores de fondos, otro para asegurar la diversificación de fuentes de fondos, otro para evitar la concentración de vencimientos en un solo día, etc. Adicionalmente, se observa mediante métricas la evolución a lo largo del tiempo de razones financieras que pueden detectar cambios estructurales de las características del balance del Banco como asimismo se sigue la evolución de ciertas condiciones de los mercados financieros con el fin de detectar en forma temprana una estrechez de liquidez sistémica.

(b) Riesgo de Precio:

Medición y Límites del Riesgo Precio

La medición del Riesgo de Precio se realiza mediante varios reportes, tanto normativos como internos, y asimismo en forma separada para el Libro de Negociación y el Libro de Banca.

Para el Libro de Negociación, el reporte normativo se obtiene mediante la metodología estandarizada, que permite estimar la pérdida potencial que el Banco podría enfrentar a partir de fluctuaciones estandarizadas que se encuentran en tablas provistas por el organismo contralor (corresponden a las del Acuerdo de Basilea para la medición estandarizada de este riesgo para el Libro de Negociación). La SBIF no establece un límite formal para este riesgo en particular sino que uno global que incluye este riesgo (llamado también Equivalente de Riesgo de Mercado o ERM) y el 10% de los Activos Ponderados por Riesgo; la suma de ambos en ningún caso puede ser superior a una vez el Patrimonio Efectivo del Banco. En el futuro, a la suma anterior se le adicionará el monto correspondiente al Riesgo Operacional.

Adicionalmente, el Banco ha establecido para el Libro de Negociación, límites internos de posiciones netas en tipo de cambio (Delta FX), límites de sensibilidad de las posiciones de tasa de interés (DV01 o también llamados Rho) y límites de sensibilidad de volatilidad en opciones (Vega); éstas, entre otras, son las denominadas Griegas en la literatura financiera.

A partir de enero de 2011, el Banco mide y controla el Valor en Riesgo (Value-at-Risk o VaR) para los portafolios del Libro de Negociación, a través del modelo paramétrico, incluyendo un 99% de confianza y derivando las volatilidades de las fluctuaciones de los valores de los factores de mercado y las correlaciones entre estas fluctuaciones a través de métodos estadísticos; se considera un año de valores de mercado observados al cierre de cada día y un escalamiento de 22 días (un mes calendario). Durante noviembre de 2011 se agregó el VaR histórico obtenido mediante griegas impactadas por las fluctuaciones históricas de los valores de los factores de mercado observadas durante el último año, considerando un 99% de confianza y escalado a 22 días.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(b) Riesgo de Precio, continuación:

El riesgo de tasa de interés del Libro de Banca se mide tanto a través del reporte normativo estandarizado (reporte C40 de la SBIF) como utilizando reportes internos de diferencias de activos y pasivos considerando las fechas de ajuste de tasas de interés.

El reporte normativo del Libro de Banca permite estimar la pérdida potencial que el Banco podría tener frente a movimientos adversos de tasas de interés estandarizados, los que se obtienen de tablas provistas por el organismo contralor. La SBIF requiere que los propios bancos establezcan límites para el Riesgo de Precio del Libro de Banca de corto plazo como un porcentaje del ingreso operacional anual (últimos doce meses móviles) y de largo plazo como un porcentaje del patrimonio efectivo del Banco. El Banco fijó estos dos límites como un 25%. El uso porcentual de estos límites durante el año 2012 es el siguiente:

	Riesgo Libro Banca Corto Plazo	Riesgo Libro Banca Largo Plazo
Uso Máximo	10,9%	19,4%
Uso Promedio	9,7%	18,7%
Uso Mínimo	7,7%	18,1%

Adicionalmente, el Banco durante el año 2011 formalizó las mediciones, limitaciones y reportes de posiciones (IRE) y de riesgos de tasa de interés (EaR) según modelos internos para el Libro *Accrual*. El Libro *Accrual* incluye el balance completo del Banco (considerando partidas que no son incorporadas en el Libro de Banca, como son el Capital y el Activo Fijo, por ejemplo), desarrollándose un análisis y estudio de impacto de fluctuaciones de tasas de interés, de tipos de cambio y de inflación más detallado y real que el requerido por los reguladores para el Libro de Banca.

Finalmente, las políticas internas establecen la realización diaria de ejercicios de tensión para las posiciones del Libro de Negociación y con frecuencia mensual para el Libro *Accrual*. Las pérdidas potenciales como resultado de estos ejercicios son comparadas con niveles de alerta definidos por la administración del Banco. Adicionalmente, se realiza la comparación de los resultados efectivos durante un mes calendario para las posiciones del Libro de Negociación respecto a niveles de alertas definidos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(b) Riesgo de Precio, continuación:

El siguiente cuadro muestra la exposición al riesgo de tasa de interés por vencimiento para el Libro de Banca de Banco de Chile sobre bases individuales al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	Hasta 1 mes MMS	Entre 1 y 3 meses MMS	Entre 3 y 12 meses MMS	Entre 1 y 3 años MMS	Entre 3 y 5 años MMS	Más de 5 años MMS	Total MMS
Activos al 31 de diciembre de 2012							
Efectivo y depósitos en bancos	653.511	—	—	—	—	—	653.511
Operaciones con liquidación en curso	366.036	—	—	—	—	—	366.036
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	582	—	—	—	—	—	582
Derivados de cobertura	128.964	81.085	150.971	7.463	21.564	110.414	500.461
Adeudado por bancos	1.152.648	14.731	178.761	—	—	—	1.346.140
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.172.424	2.390.933	4.769.542	4.329.131	2.083.220	5.314.078	22.059.328
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	57.370	178.055	381.448	235.786	192.490	323.967	1.369.116
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos	5.531.535	2.664.804	5.480.722	4.572.380	2.297.274	5.748.459	26.295.174

	Hasta 1 mes MMS	Entre 1 y 3 meses MMS	Entre 3 y 12 meses MMS	Entre 1 y 3 años MMS	Entre 3 y 5 años MMS	Más de 5 años MMS	Total MMS
Activos al 31 de diciembre de 2011							
Efectivo y depósitos en bancos	827.381	—	—	—	—	—	827.381
Operaciones con liquidación en curso	295.420	—	—	—	—	—	295.420
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.023	—	—	—	—	—	10.023
Derivados de cobertura	173.624	64.468	195.555	—	—	—	433.647
Adeudado por bancos	390.315	58.436	172.557	31.678	—	—	652.986
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.019.622	2.342.355	4.343.456	4.091.996	1.920.759	4.537.489	20.255.677
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	121.318	235.860	301.013	194.846	281.719	530.203	1.664.959
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos	4.837.703	2.701.119	5.012.581	4.318.520	2.202.478	5.067.692	24.140.093

	Hasta 1 mes MMS	Entre 1 y 3 meses MMS	Entre 3 y 12 meses MMS	Entre 1 y 3 años MMS	Entre 3 y 5 años MMS	Más de 5 años MMS	Total MMS
Pasivos al 31 de diciembre de 2012							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.531.827	—	—	—	—	—	5.531.827
Operaciones con liquidación en curso	127.611	—	—	—	—	—	127.611
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5.268	—	—	—	—	—	5.268
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.223.812	2.371.455	2.908.748	417.885	279	30	9.922.209
Derivados de cobertura	3.903	3.477	26.924	175.376	83.186	260.272	553.138
Obligaciones con bancos	304.070	450.332	348.390	—	—	—	1.102.792
Instrumentos de deuda emitidos	119.449	162.656	253.617	683.676	689.980	2.337.558	4.246.936
Otras obligaciones financieras	96.108	1.373	7.246	15.543	11.432	34.754	166.456
Total pasivos	10.412.048	2.989.293	3.544.925	1.292.480	784.877	2.632.614	21.656.237

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(b) Riesgo de Precio, continuación:

	Hasta 1 mes MMS	Entre 1 y 3 meses MMS	Entre 3 y 12 meses MMS	Entre 1 y 3 años MMS	Entre 3 y 5 años MMS	Más de 5 años MMS	Total MMS
Pasivos al 31 de diciembre de 2011							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.906.774	—	—	—	—	—	4.906.774
Operaciones con liquidación en curso	87.821	—	—	—	—	—	87.821
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	48.578	—	—	—	—	—	48.578
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.451.516	1.952.826	2.639.046	343.867	82.220	30	9.469.505
Derivados de cobertura	1.739	3.119	20.276	167.445	78.059	246.035	516.673
Obligaciones con bancos	498.777	788.018	401.493	—	—	—	1.688.288
Instrumentos de deuda emitidos	20.262	24.436	142.005	521.265	700.642	1.759.365	3.167.975
Otras obligaciones financieras	111.134	1.368	7.457	17.548	12.650	39.466	189.623
Total pasivos	10.126.601	2.769.767	3.210.277	1.050.125	873.571	2.044.896	20.075.237

Análisis de Sensibilidad para Riesgos de Precio

El Banco utiliza ejercicios de tensión (“*stress test*”) como principal medida de análisis de sensibilidad para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa para el Libro de Negociación y del Libro de Banca en forma separada. Con posterioridad a la crisis financiera del año 2008 y basándose en numerosos estudios y análisis realizado sobre la materia, el Banco adopta esta herramienta al percatarse que es más confiable y útil que las evaluaciones normales de fluctuaciones de distribución (como el VaR o el EaR), dado que:

- (a) La crisis financiera mencionada muestra fluctuaciones materialmente superiores a aquellas utilizadas mediante VaR con 99% de confianza.
- (b) Esta crisis muestra, adicionalmente a lo anterior, que las correlaciones entre estas fluctuaciones son materialmente diferentes a aquellas utilizadas mediante VaR, dado que justamente las crisis indican desacoplamiento severos entre la evolución de las variables de mercado respecto a los normalmente observados.
- (c) La liquidez de negociación disminuye dramáticamente en mercados emergentes y en Chile durante la crisis financiera, y por lo tanto, el escalamiento del VaR de fluctuación diaria corresponde a una aproximación muy gruesa de la pérdida esperada.

Para implementar pruebas de tensión, el Banco en forma diaria hace un seguimiento de la evolución de las potenciales pérdidas o ganancias del Libro de Negociación y sus causas.

Se mantiene una base de datos actualizada que incluye información histórica de los tipos de cambio, de las volatilidades de las opciones de tipo de cambio y de las tasas de interés de instrumentos de deuda y derivados que permite asimismo mantener en forma actualizada registros de volatilidades históricas de los cambios de estos factores de mercado como también correlaciones entre dichos cambios o fluctuaciones. Las pruebas de tensión se realizan modelando fluctuaciones direccionales pero también conociendo la magnitud de las fluctuaciones modeladas relativas a información estadística y también la frecuencia con la cual ocurrió en el pasado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(b) Riesgo de Precio, continuación:

Con el objeto de cumplir con IFRS 7.40, el cuadro siguiente ilustra una estimación del probable impacto, pero razonable, de fluctuaciones de tasas de interés, tipos de cambio y volatilidades implícitas en los portafolios de Negociación. Dado que el balance del Banco incluye posiciones denominadas en tasas de interés reales, estas fluctuaciones deben ser alineadas con predicciones de los cambios en los niveles de inflación a diferentes plazos.

El ejercicio se implementa, bajo los siguientes supuestos, de forma muy simple: los impactos en los portafolios del Libro de Negociación son estimados multiplicando los montos de sensibilidad o griegas (FX Delta, DV01s, Vegas, etc.) por los cambios esperados en los tipos de cambio, tasas de interés o volatilidad, respectivamente; los impactos de los balances de devengo son estimados multiplicando los montos de los gaps acumulados por las fluctuaciones modeladas de tasas de interés forward. Esta metodología presenta ciertas limitaciones, ya que la convexidad de las curvas de tasas de interés no es capturada para portafolios de trading; adicionalmente, ni el comportamiento de convexidad o prepagos son capturados en el análisis del balance de devengo. En cualquier caso, dada la magnitud de estos cambios, la metodología parece ser razonablemente precisa para los propósitos del análisis.

La siguiente tabla ilustra las fluctuaciones de la tasa de interés de bonos, curva de derivados, la volatilidad de Pesos/USD e inflación. Las fluctuaciones de los precios de acciones de las posiciones mantenidas en la Corredora de Bolsa del Banco (Banchile Corredores de Bolsa) no están incluidas dado que no son consideradas materiales. Es más, estas posiciones son generalmente pequeñas dado que esta compañía se enfoca mayoritariamente en toma de órdenes de compra y/o venta de acciones de clientes.

Las direcciones de estas fluctuaciones fueron elegidas entre cuatro escenarios (dos escenarios económicos positivos y dos escenarios económicos negativos) dado que ellos generan el peor impacto dentro de los cuatro escenarios antes mencionados:

Fluctuaciones de los Factores de Mercado

	CLP Derivados (bps)	CLP Bonos (bps)	CLF Derivados (bps)	CLF Bonos (bps)	USD Offshore 3m Derivados (bps)	Spread USD On/Off Derivados (bps)	Vol FX CLP/USD (%)	Cambio Inflación Periodo n-1 a n Mensual (%)
3 m	-110	-101	410	395	-4	335	8,0%	-0,47%
6 m	-142	-114	49	41	-5	258	6,6%	0,02%
9 m	-157	-121	-37	-34	-6	246	5,9%	-0,08%
1 año	-171	-123	-30	-12	-7	224	5,4%	-0,27%
2 años	-166	-111	-10	10	-24	163	5,4%	-0,06%
4 años	-225	-128	-48	-31	-38	78	-	-0,02%
6 años	-205	-125	-67	-58	-45	76	-	0,00%
10 años	-157	-131	-97	-99	-54	83	-	0,02%
16 años	-147	-129	-98	-99	-62	83	-	-0,02%
20 años	-148	-131	-101	-101	-65	83	-	-0,02%

bps = puntos base

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(b) Riesgo de Precio, continuación:

El impacto en el libro de Negociación del Banco al 31.12.2012 es el siguiente:

GANANCIA O PÉRDIDA POTENCIAL LIBRO DE NEGOCIACIÓN	
	BCh (MM\$)
Tasas en CLP	(3.169)
Derivados	(3.197)
Inversiones	27
Tasas en CLF	(3.157)
Derivados	(1.867)
Inversiones	(1.291)
USD, EUR, JPY offshore	(175)
USD, EUR, JPY on/off spread	(107)
Total Tasa de Interés	(6.609)
Total FX	171
Total Vega Opciones FX	451
Resultado Stress: Tasas + FX + Vega	(5.986)
Resultado Estimado BCh 12 meses	490.000
Capital Tier1 de BCh	2.007.573
Resultado Stress/(Capital Tier1 + Resultado Estimado BCh 12 meses)	-0,2%
Resultado Stress/Resultado Estimado BCh 12 meses	-1,2%

El escenario modelado generaría pérdidas en el libro de Negociación por alrededor de \$6.000 millones o algo más que US\$12.000.000. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación con predicciones de ganancias para los próximos 12 meses o respecto al capital básico (Tier1) del Banco.

El impacto en el Libro de Devengo, el cual no significa necesariamente una pérdida/ganancia pero si un mayor/menor ingreso neto de la generación de fondos (ingresos netos de fondos, que son los intereses netos resultantes de la cartera de devengo), se ilustra a continuación:

RESULTADO INCREMENTAL POTENCIAL LIBRO DE DEVENGO 12 meses	
	(MM\$)
Mayor/(Menor Ingreso)	(62.925)
Libro CLP TOTAL	(61.007)
Libro CLF TOTAL	(3.289)
Libro FCY TOTAL	1.371

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(3) Riesgo de Mercado, continuación:

(b) Riesgo de Precio, continuación:

El principal impacto negativo ocurriría en el Libro de activos y pasivos denominados en CLP, como resultado de una caída severa de la inflación. Los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses corresponderían a 1,5 meses de ganancias presupuestadas para el año 2013.

Finalmente, la próxima tabla muestra el impacto en capital producto del potencial cambio del valor de mercado de la cartera de disponibles para la venta debido a las fluctuaciones en la tasa de interés:

IMPACTO POTENCIAL EN CAPITAL PORTAFOLIO DISPONIBLE PARA LA VENTA			
Moneda Instrumento	DV01 (USD)	Impacto por Cambio en Tasas de Interés (MM USD)	Impacto por Cambio en Tasas de Interés (MM\$)
CLP	(86.798)	(3.4)	(1.645)
CLF	(362.128)	(26.6)	(12.732)
USD	(187.511)	(16.0)	(7.670)
Impacto Total		(46.0)	(22.047)

El escenario modelado generaría pérdidas de capital (no de resultados) en el portafolio de instrumentos clasificados como disponibles para la venta, debido principalmente al alza de las tasas en plazos mayores a un año.

(4) Requerimientos y Administración de Capital:

Los objetivos primarios de la administración de capital del Banco son asegurar el cumplimiento de los requerimientos normativos, mantener una sólida clasificación crediticia y sanos índices de capital. Durante el año 2012, el Banco ha cumplido totalmente con los requerimientos de capital exigidos.

Como parte de su Política de Administración de Capital, el Banco ha establecido alertas de suficiencia de capital, valores más estrictos que los requeridos por el regulador, los cuales son monitoreados en forma permanente. A la fecha no se ha activado ninguna de las alertas internas definidas en la Política de Administración de Capital.

El Banco administra el capital realizando ajustes a la luz de cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus negocios. Para esto, el Banco puede ajustar el monto de pago de dividendos a sus accionistas o emitir instrumentos de capital.

El Banco mantiene y maneja activamente el capital básico para cubrir los riesgos inherentes en sus negocios. La suficiencia del capital del Banco es monitoreado empleando, entre otras medidas, los índices y reglas establecidas por la SBIF.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(4) Requerimientos de Capital y Administración de Capital continuación:

Capital Regulatorio

De acuerdo con la Ley General de Bancos, los Bancos deben 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. Con motivo de la fusión del Banco de Chile con Citibank Chile ocurrida en 2008, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en su resolución N° 209 del 26 de diciembre de 2007, estableció que la institución queda obligada a mantener una relación entre su patrimonio efectivo y sus activos ponderados por riesgo no inferior a 10%. De este modo, el organismo contralor ratificó la vigencia del mínimo de 10% que había fijado en diciembre de 2001 al autorizar la fusión por absorción de Banco Edwards en Banco de Chile.

El Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: (a) se suma el saldo de bonos subordinados emitidos con máximo equivalente a 50% del Capital Básico; (b) se suman las provisiones adicionales para colocaciones, (c) se deduce el saldo de los activos correspondientes a *goodwill* o sobrepuestos pagados y de inversiones en sociedades que no participan en la consolidación, y (d) se suma el saldo del interés no controlador.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

42. Administración del Riesgo, continuación:

(4) Requerimientos de Capital y Administración de Capital, continuación:

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

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

	Activos Consolidados		Activos Ponderados por Riesgo	
	2012	2011	2012	2011
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	684.925	881.146	832	16.472
Operaciones con liquidación en curso	396.611	373.639	53.978	100.236
Instrumentos de negociación	192.724	301.771	55.025	78.314
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	35.100	47.981	35.100	47.981
Contratos de derivados financieros	329.497	385.688	328.642	378.788
Adeudado por bancos	1.343.322	648.425	231.182	335.562
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	18.334.330	16.993.303	16.658.476	15.555.760
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.264.440	1.468.898	416.938	488.760
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—
Inversiones en sociedades	13.933	15.418	13.933	15.418
Intangibles	34.290	35.517	33.151	33.757
Activo fijo	205.189	207.888	205.189	207.887
Impuestos corrientes	2.684	1.407	268	141
Impuestos diferidos	127.143	116.282	12.714	11.628
Otros activos	296.878	263.584	296.879	229.650
Subtotal			18.342.307	17.500.354
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	3.945.940	3.484.007	2.367.215	2.084.517
Total activos ponderados por riesgo			20.709.522	19.584.871

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
	MMS	%	MMS	%
Capital Básico (*)	2.007.057	7,33	1.739.173	6,85
Patrimonio Efectivo	2.738.311	13,22	2.529.135	12,91

(*) El Capital Básico corresponde al patrimonio de los propietarios del Banco en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

43. Securitización de Activos Propios:

Durante el ejercicio 2012, el Banco celebró un contrato de emisión de títulos securitizados y un contrato de cesión de créditos sin responsabilidad con su filial Banchile Securitizadora S.A., mediante los cuales transfirió dos créditos comerciales a tasa fija. Con ello Banchile Securitizadora formó el Patrimonio Separado N° 17, de acuerdo las disposiciones del Título XVIII de la ley 18.045. Los activos securitizados pasaron a formar parte del patrimonio separado para efectos de respaldar la emisión de los bonos securitizados serie A, los cuales fueron vendidos en su totalidad a terceros.

El valor libro de los créditos a la fecha de la transacción alcanzó \$30.276 millones y el monto en efectivo recibido por esta transferencia ascendió a \$30.407 millones, con lo cual se generó una utilidad de \$131 millones, y una liberación de provisiones de riesgo de colocaciones por \$24 millones. Adicionalmente, la filial Banchile Securitizadora S.A. obtuvo una comisión cobrada al Banco por \$160 millones, por el servicio de estructuración del bono securitizado.

Como parte de la transacción, el Banco adquirió el bono subordinado (serie C) emitido por el patrimonio separado por \$22.845 equivalente a 1 UF, el cual representa menos del 0,001% del valor de la colocación total de bonos efectuada por el patrimonio separado ascendente a \$30.407 millones (su valor par ascendió a \$30.196 millones). Este bono, que no devenga intereses, fue registrado en el rubro instrumentos de inversión disponibles para la venta y su valor razonable asciende a \$22.841 al 31 de diciembre de 2012, siendo este saldo la máxima exposición de la entidad que se deriva de esta transacción.

El Banco analizó todos los aspectos relevantes de la transacción de acuerdo a las indicaciones de la NIC 39 y la SIC 12, para efectos de baja de activos y consolidación. Al respecto, el Banco ha concluido que: (i) no mantiene ningún tipo de control sobre los activos transferidos ni sobre el patrimonio separado; (ii) ha transferido en forma sustancial todos los beneficios y riesgos del activo cedido al patrimonio separado; (iii) no dirige ni directa ni indirectamente las actividades del patrimonio separado; (iv) no mantiene poderes de decisión que le permitan obtener beneficios sustanciales de los activos cedidos. De acuerdo con lo establecido en la Ley 18045, los Tenedores de los Bonos del Patrimonio 17 son quienes tienen el poder para decidir en caso que de incumplimiento de los compromisos de acuerdo con lo contemplado en la Ley de Mercado de Valores, así como también por lo establecido en el reglamento del contrato de emisión. Como consecuencia de lo anterior, el Banco procedió a dar de baja los créditos involucrados de la mencionada transacción de cesión de créditos y no ha consolidado el patrimonio separado.

Información adicional de la transacción

Valor del activo securitizado al 31/12/2012	\$24.795 millones
Valor del bono securitizado al 31/12/2012	\$24.644 millones
Plazo remanente del activo securitizado	5 años
Plazo remanente del bono securitizado	5 años
Tasa del activo securitizado	UF + 4,83%
Tasa del bono securitizado	UF + 4,54%

Durante los ejercicios 2012 y 2011, no se han efectuado otras transacciones de securitización de activos propios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

44. Hechos Posteriores:

- a) Conforme a lo señalado en nota N° 5 Letra (k) de Hechos Relevantes, la filial Banco de Chile se encuentra en proceso de emisión, suscripción y colocación de acciones. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros (24 de enero de 2013) el estado de dicho proceso es el siguiente:

	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Acciones suscritas y pagadas	2.504.355.648	63,6
Acciones suscritas y no pagadas	3.306.917	0,1
Acciones autorizadas y no suscritas	<u>1.431.826.877</u>	<u>36,3</u>
Total acciones	<u>3.939.489.442</u>	<u>100,0</u>

- b) Con fecha 24 de enero de 2013 en Sesión Ordinaria N° BCH 2.769, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 21 de marzo de 2013 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°201 de \$ 3,41625263165, a cada una de las 88.037.813.511 acciones “Banco de Chile”, pagadero con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, correspondiente al 70% de dichas utilidades.

Asimismo, el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para esa misma fecha con el objeto de proponer entre otras materias la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible del Banco correspondiente al ejercicio 2012, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de \$ 71,97 por acción “Banco de Chile”, distribuidas entre los accionistas a razón de 0,02034331347 acciones por cada acción “Banco de Chile” y adoptar los acuerdos necesarios sujetos al ejercicio de las opciones previstas en el artículo 31 de la Ley N°19.396.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros consolidados de la Sociedad y sus filiales entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.



Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad



Arturo Tagle Q.
Gerente General