

**Memoria Anual  
2013**





# Indice

• Carta del Presidente	3
• Identificación de la Sociedad	7
• Accionistas	11
• Directorio	13
• Gobierno Corporativo	15
• Administración Banco Itaú Chile	25
• Areas y Negocios	31
• Sustentabilidad	45
• Reseña Histórica	51
• Actividades y Logros 2013	53
• Entorno Económico	63
• Gestión 2013	67
• Administración de Riesgos	75
• Factores de Riesgo	79
• Políticas de Inversión, Financiamiento y Gestión de Riesgos Financieros	83
Patentes y otros Derechos	91
• Principales Activos	93
• Sociedades, Filiales y Coligadas	99
• Estados Financieros	115



01

Carta del  
Presidente

---

**MM\$ 87.731**

**crecimiento utilidad 48% con  
respecto al 2012**

---

## Carta del Presidente

Como es tradicional, me dirijo a ustedes a través de la presente carta para referirme a la gestión y los principales hitos de lo que ha sido nuestro séptimo año de operación en Chile.

El contexto general de la economía chilena nuevamente es positivo y favorable, a pesar de los pequeños signos de desaceleración que caracterizaron el año 2013. Es así como el producto interno bruto creció en un 4%, contrastando con el 5,6% del año anterior, en un marco de crecimiento de la demanda interna de 3,7% en comparación con el 7,1% del año 2012. Esta desaceleración, sin embargo no afectó los niveles de empleo al comparar el trimestre móvil de diciembre de cada año, que registró un 6,1% en 2012 contra un 5,7% en 2013. Asimismo, la inflación que cerró en un 3%, contrasta con el 1,5% del año anterior, pero dentro del rango meta establecido por la autoridad monetaria.

La tasa de inversión se mantuvo en niveles altos (27%), aspecto que contribuyó a mantener los niveles de empleo en un contexto de demanda agregada, creciendo a niveles más bajos que el año anterior. Los signos de desaceleración señalados tuvieron como consecuencia un ajuste en la tasa de Política Monetaria, la cual cerró el año en 4,25% después de mantenerse por un largo período en 5%. Esto último, más la fuerte caída del precio del cobre y el efecto que ello implicó en la balanza comercial, se

trajo en una depreciación del peso del orden del 10%, llevando al tipo de cambio a cerrar el año 2013 en niveles de US\$ 524.

El sistema financiero creció en sus préstamos un 13,3% nominal, inferior al 14,6% del año anterior, pero aún así saludable y superior al de la economía. Banco Itaú Chile en cambio creció cerca de un 27% nominal, lo que equivale al doble de la industria, situándonos en un 4,74% de participación de mercado y como el séptimo actor privado del sistema financiero chileno con un total de colocaciones de \$5.327.330 millones (US\$ 10.171 millones).

Cabe señalar que el dinamismo de la cartera estuvo principalmente influido por el aumento de los préstamos comerciales, los que crecieron un 32%, mientras que vivienda y consumo lo hicieron a un menor ritmo, 22% y 9,4%, respectivamente.

Durante el 2013, las utilidades de banco Itaú Chile alcanzaron a \$87.731 millones, representando un crecimiento de un 48% con respecto al 2012, cifra que también supera ampliamente el 18% de crecimiento exhibido por la industria. Es importante destacar que este resultado se logró en un contexto de mayor competencia, con actores cada vez más agresivos y un marco regulatorio más estricto, tendencia que caracteriza también la performance de años anteriores, pero que fue particularmente marcada en 2013.

A nivel de ingresos operacionales netos, el crecimiento de Itaú Chile fue de un 31%, con un comportamiento positivo en las distintas líneas de negocio. Destaca particularmente el crecimiento del margen de interés neto de un 25%, explicado tanto por la expansión de los préstamos como por la mejora en los márgenes de comercialización.

El favorable comportamiento de la operación de Itaú durante el 2013 provocó un crecimiento en los gastos de apoyo operacional de un 13%. Sin embargo, es importante destacar que ello fue inferior al crecimiento de los ingresos, culminando el año con un balance operacional positivo y una importante ganancia de productividad. De este modo, el índice de eficiencia llegó a un 48,2%, lo que se compara favorablemente con el 55,2% del año anterior y con el 49,7% exhibido por la industria en 2013.

La evolución de los gastos está influida por una mayor transaccionalidad, propia de la expansión señalada, así como la ampliación de la infraestructura, con una apertura de siete nuevas sucursales, las que permitieron alcanzar un total de 96 puntos de venta, así como un mayor número de colaboradores, llegando a 2.494, lo que representa un 3,5% por sobre la dotación de 2012.

Los buenos resultados permitieron absorber un importante crecimiento en las provisiones que redundaron en un índice de riesgos de 1,6%, similar al del año anterior. Asimismo, la cobertura de provisiones sobre la cartera con morosidad de 90 días o más llegó a 1,4 veces, superando el 1,1 exhibido por la industria. Se refuerza de este modo nuestra tradición de mantener la calidad de crédito y el control de los riesgos en nuestra operación.

Como en años anteriores, la política de dividendos implicó retener las utilidades generadas por la operación, de manera de conservar adecuados niveles de solvencia. En 2013 el índice de Basilea cerró en 10,95%, inferior al 12,33% del año anterior, producto del fuerte crecimiento de los activos. Es nuestra intención incrementar el capital básico dentro del próximo ejercicio de manera de asegurar la adecuación patrimonial que permitirá mantener un ritmo de crecimiento de acuerdo a nuestros objetivos estratégicos de largo plazo.

Durante el año 2013, una vez más nuestra preocupación por la excelencia se vio reflejada en los distintos reconocimientos obtenidos, como fueron el primer lugar en calidad de servicio por el negocio de Security Services (Global Custodian Magazine), primer lugar en satisfacción de clientes Banca Corporativa (Servitest Banca Corporativa) y tercer lugar en satisfacción global (Servitest Banca Personas).

Comprometidos con el crecimiento sustentable del negocio y de la sociedad, obtuvimos el Sello ProPyme otorgado por el Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, el que garantiza que nuestros proveedores reciban el pago de sus facturas en un plazo máximo de 30 días. Lanzamos la campaña "Paperless" en la que invitamos a nuestros clientes a recibir sus cartolas de forma electrónica, actividad por la cual banco Itaú obtuvo el segundo lugar en la categoría "Imagen y Publicidad más destacadas 2013". Finalmente, dimos inicio a BikeSantiago, único y primer sistema automatizado de bicicletas del país, el que tendrá una importante expansión en 2014.

Como ya es costumbre, junto con compartir con ustedes los positivos logros y resultados del año 2013, deseo expresar en nombre del Directorio que represento, nuestro agradecimiento por renovar la confianza en nuestra administración y, asimismo, aprovecho la oportunidad para reiterar nuestro compromiso con Chile y con nuestros clientes, quienes en todo momento constituyen nuestro principal foco de atención.

---

**Ricardo Villela Marino**  
Presidente banco Itaú Chile





# 02

Identificación  
de la Sociedad

## Identificación de la Sociedad

- **Razón Social:** Banco Itaú Chile.
- **Domicilio:** Avda. Apoquindo N° 3457, Las Condes, Santiago.
- **R.U.T.:** 76.645.030-K
- **Tipo de Sociedad:** Sociedad Anónima Bancaria.
- **Teléfono:** 2 686 0000
- **Casilla:** Casilla 1946, Santiago.
- **Correo electrónico:** servicioalcliente@itau.cl
- **Dirección WEB:** [www.itau.cl](http://www.itau.cl)
- **Documentos Constitutivos:** Banco Itaú Chile se constituyó por escritura pública de fecha 8 de noviembre de 2006 otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie bajo el nombre de BankBoston (Chile).

Por Resolución N°140 de fecha 15 de noviembre de 2006 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se autorizó la existencia de BankBoston (Chile) se aprobaron sus estatutos y su funcionamiento. El Certificado de Autorización de Existencia y Funcionamiento y Extracto de los Estatutos, emitido por la misma Superintendencia con fecha 15 de noviembre de 2006, se inscribió a fojas 47742 N° 34050 en el Registro de Comercio de Santiago correspondiente al año 2006 y se publicó en el Diario Oficial N° 38.626 de fecha 29 de noviembre de 2006.

El cambio de nombre de BankBoston (Chile) por banco Itaú Chile consta de escritura pública de fecha 26 de febrero de 2007 otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie, aprobado por Resolución N°14 de fecha 26 de febrero de 2007 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la que se inscribió a fojas 8952 número 6551 del Registro de Comercio de Santiago del año 2007 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 28 de febrero de 2007.

Con fecha 14 de julio de 2008 se redujo a escritura pública en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie, la junta de accionistas, que acordó aumentar el capital, aprobado por Resolución de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras N° 154 de fecha 5 de agosto de 2008, inscrita a fojas 36653 N° 25241 del Registro de Comercio de Santiago del año 2008 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 9 de agosto de 2008.

Con fecha 26 de septiembre de 2011, se acordó un texto refundido de los estatutos sociales en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 26 de septiembre de 2011, reducida a escritura pública el día 03 de octubre de 2011 en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie, aprobado por N° 288 de fecha 11 de noviembre de 2011 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la que se inscribió a fojas 73421, N° 53723 del Registro de Comercio de Santiago del año 2011 y publicada en el Diario Oficial el día 2 de diciembre de 2011.

Con fecha 24 de octubre de 2012, se redujo a Escritura Pública en la notaría de don René Benavente Cash, la Junta de Accionistas, que acordó aumentar el capital, que fue aprobado por Resolución N° 262 de fecha 15 de noviembre de 2012, inscrito a fojas 82.598, N° 57.715 en el Registro de Comercio de Santiago del año 2012, publicado en el Diario Oficial el día 26 de noviembre de 2012.



# 03

Accionistas



## Accionistas

### Principales Accionistas

Los principales accionistas del banco al 31 de diciembre de 2013, y su respectiva participación dentro del total de las acciones que conforman el capital son:

N°	Nombre	Acciones	% Participación
1	Itaú Chile Holdings, Inc.	1.303.673	99,99992
2	Boris Alfredo Buvinic Guerovich	1	0,00008
<b>Total</b>		<b>1.303.674</b>	

➤ **Cambios de mayor importancia en la propiedad**

Durante el año 2013 no existieron cambios de importancia en la propiedad.

➤ **Aumento en la participación accionaria en el banco al 31 de diciembre de 2013**

Durante el año 2013 no existieron aumentos en la participación accionaria.

➤ **Disminución de participación accionaria en el banco al 31 de diciembre de 2013**

Durante el año 2013 no existieron disminuciones en la participación accionaria.



# 04

Directorio

## Directorio

Al 31 de diciembre 2013 el Directorio se encuentra conformado por:

---

### **Ricardo Villela Marino**

Brasileño

### **Marco C. Bonomi**

Brasileño

### **César A. Blaquier**

Argentino

### **Renato Ramírez Fernández**

Chileno

### **Boris Nicolás Abovic Wiegand**

Chileno

---

El Directorio del banco sesiona ordinariamente una vez al mes. En las reuniones mensuales, se realiza el seguimiento de los resultados del banco, el análisis de su posición competitiva, la evaluación de los riesgos operacionales, crediticios y de mercado, junto con determinar los lineamientos generales que debe seguir la institución. El Directorio es el que determina, además, los principales lineamientos a seguir en términos de gobierno corporativo, cumplimiento de las políticas internas y de las regulaciones aplicables.

El director Sr. Roberto Lamy presentó su renuncia con fecha 25 de junio de 2013, la cual fue aceptada a contar del día 26 de junio de 2013, de acuerdo a lo señalado en la septuagésima sesión ordinaria de Directorio de banco Itaú Chile y fue informado como hecho esencial.

### **Remuneraciones**

Durante el 2013, se estableció que los directores serán remunerados por el desempeño de sus funciones. El monto total pagado como remuneración al Directorio correspondió a \$50.000.004 como compensación por sus servicios y por su asistencia a reuniones.



Gobierno  
Corporativo

05

## Gobierno Corporativo

En banco Itaú Chile hemos establecido una serie de principios y políticas consideradas entre las mejores prácticas internacionales, entre ellas se encuentra su gobierno corporativo. Su estructura se encuentra encabezada por el Directorio, que es el órgano encargado de la administración de la sociedad y entre sus funciones está la definición de los principales lineamientos estratégicos de la institución. Este órgano colectivo se encuentra conformado por cinco miembros designados por la junta de accionistas para un período de 3 años. El Directorio, junto con el Gerente General y demás ejecutivos que conforman la alta administración del banco, trabajando en sus áreas de responsabilidad, tienen como deber velar por los intereses de los accionistas.

En el marco de su ingreso a la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), Chile debió dar cumplimiento a su compromiso de fortalecer diversos aspectos de su ordenamiento jurídico, para dichos efectos dictó entre otras la Ley 20.393.

Con el objeto de analizar la ley y sus efectos, el 2010 se nombró a un asesor para el Directorio, en materias de Gobiernos Corporativos y Encargado de Prevención de Delitos de conformidad a la ley señalada precedentemente.

Este análisis permitió constatar la robustez de nuestro gobierno corporativo, atendidas las buenas prácticas implementadas en el banco con anterioridad a la promulgación de esta ley, ya que se cuenta con un Manual de Gobiernos Corporativos que establece de manera eficaz un conjunto de principios y normas que regulan el actuar de los diversos órganos de gobierno del banco.

El banco con fecha agosto de 2013, certificó por segunda vez su Modelo de Prevención de Delitos conforme a la Ley 20.393, ya que fue la primera empresa que contó con dicha certificación en el 2011, reforzando nuestro compromiso de implementar las mejores prácticas. Contamos, dentro de este proceso, con un Manual de Prevención de Delitos, que tiene por objeto sistematizar las principales políticas y procedimientos relacionados con la prevención de delitos existentes en el banco, tales como la Política Corporativa de Prevención y Combate a los Actos Ilícitos (HF-16), el Código de Ética Corporativo del Grupo Itaú Unibanco, y el Manual de Políticas y Procedimientos, Conoce a tu Cliente (KYC), Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo (PLD) y Manual de Prevención del Delito de Cohecho. El Manual de Prevención y sus documentos integrantes constituyeron una pieza fundamental para el establecimiento y supervisión del sistema de prevención de delitos del banco y su correspondiente certificación y obtención de la misma luego del transcurso de dos años.

Nuestra estructura de gobierno corporativo incluye también la fiscalización, supervisión y control de las filiales del banco, a fin de que se encuentren alineadas con nuestros principios y se controle el cumplimiento de las normas legales, especialmente por las consecuencias que tendríamos como accionistas. Aun cuando a las sociedades filiales se les aplica el mismo Modelo de Prevención de Delitos, en enero de 2013, la sociedad filial Itaú BBA Corredor de Bolsa Limitada, cuenta con la certificación de su Modelo de Prevención de Delitos y se ha realizado su primera auditoría por la misma empresa certificadora, manteniéndose vigente su certificación.

A través de un fuerte gobierno corporativo se manejan de forma rigurosa los riesgos de mercado, de crédito, legal, operacional y de reputación.

El Directorio, en su calidad de ente máximo de administración de la sociedad, es en forma preeminente el encargado de determinar la estructura general de poderes del banco, nombrando apoderados y fijando su forma de actuar y facultades.

De esta manera ha adoptado una estructura uniforme de poderes, a objeto de facilitar las labores operativas, de administración y el desarrollo del giro del banco, como también controles internos para el uso de estos poderes, informando al Directorio.

➤ **“Nuestro pilar es el respeto y la transparencia como valores fundamentales”.**

De acuerdo al marco establecido por este último, al Gerente General le corresponde delegar las facultades y conferir a los colaboradores del banco los poderes que requieran para el desempeño de sus cargos, de tal forma de permitir el desarrollo de sus operaciones ordinarias, con las atribuciones especiales que considere conveniente otorgarles para tal objeto.

Es fundamental en el éxito de nuestro modelo la importancia que damos al interior de la organización a la ética. Es así como contamos con un Código de Ética Corporativo que regula las relaciones con los clientes y entre los colaboradores, aplicando principios que resuelven los conflictos de intereses o la aparición de los mismos, y que regulen nuestro comportamiento, nuestras acciones y decisiones, a fin de señalar el camino a seguir y las reglas que debemos cumplir. Este código es un instrumento de trabajo en banco Itaú Chile. Además y como muestra tangible de la importancia asignada a estas materias, hemos adherido al Código de Conducta y Buenas Prácticas de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras.

En este mismo sentido, nuestros valores corporativos son de constante aplicación en nuestra práctica diaria y se complementan perfectamente con el Código de Ética.

Nuestro esquema de gobierno corporativo nos permite estar en condiciones de cumplir con la visión Itaú, y tiene como pilar indiscutible el respeto y aplicación de la transparencia como un valor fundamental, a fin de mantener la confianza que nuestros clientes y públicos de interés han depositado en nosotros. Este principio se manifiesta en un estricto apego y cumplimiento de la normativa aplicable, poniendo a disposición de los distintos interesados la información del banco que les permita tomar decisiones correctas e informadas.

También es de importancia en este material el compromiso con la responsabilidad social empresarial y sustentabilidad, ya que nos basamos en una postura que asocia la eficacia económica con la sensibilidad social y ambiental, lo que contribuye a fundar y fortalecer una compañía sustentable.

Es así como nos identificamos con tres pilares que deben cumplir las empresas modernas:

## ➤ **“Asociamos la eficacia económica con la sustentabilidad social y ambiental”.**

- Ser económicamente viables, generando ganancias de forma responsable y sustentable, en un ambiente de estricto apego a sólidos principios y valores, como lo es el cumplimiento cabal de la regulación vigente.
- Administrar los riesgos ambientales con competencia y que adopten el consumo consciente en los gastos.
- Ser socialmente justos, promoviendo el desarrollo social, combatiendo preconceptos y discriminaciones, contribuyendo a universalizar los derechos sociales.

El banco suscribió el Pacto Global de las Naciones Unidas en 2011 y elaboró su primer Informe de Gestión Sustentable en 2012 y el segundo, en 2013. Alineado con la estrategia y el mapa de sustentabilidad de Itaú Unibanco, da cuenta de la realidad local y se estructura en las dimensiones sociales, medioambientales y económicas. Cumple función de COP (Communication on Progress) para el Pacto Global de la ONU e incluye indicadores según GRI (Global Reporting Initiative). El informe fue enviado a colaboradores, grupos de interés y se encuentra disponible en Internet.

En banco Itaú Chile también se contempla la existencia de comités, los que corresponden a la instancia ejecutiva de administración más importante para discutir sobre la marcha del negocio y garantizar el logro de los objetivos corporativos. Además de los comités que disponen la legislación aplicable y la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, figuran otros que apoyan al cumplimiento de los planes estratégicos y, en general, la toma mancomunada de importantes decisiones al interior del banco. En algunos de éstos participan personalmente directores (auditoría y PLD).

### **Comité Gerencial de Dirección**

Sus principales objetivos son monitorear la evolución de los negocios del banco, considerando el desempeño de las funciones de soporte, preparando los informes que el Gerente General presenta al Directorio. Analizar cómo se materializan las

estrategias o instrucciones de corto y largo plazo definidas por el Directorio. Revisar el estatus de los principales proyectos en ejecución y cualquier otra materia relevante manejada por el banco en Chile. Controlar y monitorear la gestión tanto del negocio y/o la materia del área si ésta es de soporte, como los gastos de los mismos. Revisar el cumplimiento del presupuesto, principales indicadores, las actividades más importantes del período. Presentar iniciativas y otros aspectos relevantes. Analizar a la competencia y los movimientos de sus principales actores. Apoyar al Gerente General en sus funciones. Revisar resultado de filiales conforme a política. Difundir las principales directrices y planes de acción en el Subcomité Gerencial ampliado a todos los gerentes del banco. Analizar los principales riesgos vinculados a la gestión del banco.

### **Comité de Auditoría**

Tiene como objetivos fundamentales, velar por la eficacia de los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno del banco y de sus empresas filiales, así como vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica. Analizar todas aquellas situaciones de los negocios que el banco o sus empresas filiales realicen y que les signifiquen o puedan significar un riesgo relevante. Se consideran riesgos relevantes a los que está expuesta la organización en el desarrollo de sus actividades y que eventualmente impedirían o dificultarían el logro de los objetivos estratégicos. Asimismo, este comité debe conocer y acatar las orientaciones emanadas del Comité de Auditoría de Itaú Unibanco Banco Holding S.A, socio controlador del banco.

### **Comité de Crédito**

Sanciona por una parte las operaciones de crédito que son presentadas por las distintas áreas de negocio del banco. Funciona bajo las facultades aprobadas por el Directorio, revisadas previamente por la casa matriz donde se definen los plazos y montos con los cuales se puede operar en la unidad. Adicionalmente, revisa y propone modificaciones a las políticas y procedimientos de acuerdo a las necesidades y estrategias de la compañía, sesiona según los niveles de aprobación. Por otra parte, monitorea los resultados de los Modelos de Provisiones y Cobranza.

### **Comité ALCO**

Procura asegurar que la organización como un todo, comparta una visión transversal de las prioridades estratégicas, con el objeto de estimular la búsqueda permanente de sinergias y oportunidades de mejora continua que involucren a todo el banco. Asegurar un balance organizacional adecuado entre áreas de negocios de soporte y de control, dar mayor visión y alcance a negocios que tengan alto potencial de desarrollo futuro, estar alerta a las oportunidades de creación, compras y/o participaciones en nuevos negocios que ofrece el mercado. Aumentar la velocidad en el proceso de toma de decisiones. Velar por el cumplimiento de las directrices entregadas por ALCO, Directorio y casa matriz. Informar al Directorio de las principales decisiones emanadas de este comité. Enviar a Directorio para su aprobación tópicos tales como límites, modelos y temas relevantes que se apruebe en éste.

### **Comité de Gestión de Capital**

Tiene como objetivos fundamentales, apoyar la gestión de capital de banco Itaú Chile, asegurando el cumplimiento de lo que establece la respectiva política. Velar por la adhesión del banco a los principios y acuerdos del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, específicamente en lo concerniente al nuevo acuerdo de Capital (Basilea I, II, III). Asegurar el cumplimiento de las normas, instrucciones vigentes referidas

al control del capital y en general de los requerimientos relativos a la puesta en marcha de Basilea II y III en Chile. Garantizar y controlar el cumplimiento, en materias de Basilea II y III, de las instrucciones y requerimientos provenientes de casa matriz.

### **Comité de Gerencia de Operaciones y Tecnología**

Es la instancia de resolución y análisis de los principales temas que tengan relación con los procesos de *back office* del banco, continuidad operativa y de negocios, seguridad de la información, procesos de control, desarrollo de aplicaciones, cambios en tecnología, revisiones de procesos, gestión de inmueble, entre otros. El comité es responsable de definir el plan estratégico de la división, asegurando su alineamiento con el plan estratégico del banco, así como de seguir y controlar el cumplimiento del mismo. De igual modo con los planes individuales de cada una de sus gerencias constituyentes. El comité es responsable de asegurar el cumplimiento cabal del presupuesto de inversión y gastos comprometido, así como de gestionar iniciativas de ahorro e inversión relevantes para el banco. Se analizan y controlan los avances en la gestión, proyectos y problemáticas de la Gerencia de Operaciones y Tecnología, siguiendo los estándares de casa matriz y las normativas locales.

### **Comité de Remuneraciones**

Es la única entidad responsable de alinear, reglamentar, estandarizar y sistematizar las prácticas, los procedimientos y los roles, en el planeamiento las decisiones, y la ejecución de los

procesos asociados a la administración de las remuneraciones de banco Itaú Chile. Debe aprobar, implementar y controlar, el cumplimiento de la Política de Remuneraciones, sus procedimientos y prácticas asociadas, así como controlar los presupuestos, la ejecución de planes especiales de remuneraciones y lineamientos de gestión de remuneraciones gerenciales.

### **Comité de Riesgo Operacional**

Evaluar el estado de los procesos críticos que están directamente relacionados con el riesgo operacional del banco, de acuerdo a la normativa vigente de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con el fin de detectar y mejorar las deficiencias que el banco pueda presentar y asegurar la debida implementación de los cambios regulatorios.

Se pretende lograr que los procesos críticos se encuentren bajo un ambiente de control que nos permita funcionar con estabilidad y consistencia, logrando alcanzar objetivos de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los recursos de información.

### **Comité de Prevención de Delitos**

Colaborar en el desarrollo e implementación del Modelo de Prevención de Delitos del Banco. Supervisar la preparación y emisión de directrices acerca de asuntos y cuestiones relacionadas con la prevención de delitos. Desarrollar e implementar un programa de educación y capacitación para los colaboradores, asegurando la comprensión y familiarización

con todas las leyes y regulaciones aplicables a actividades éticas en negocios. En términos generales, monitorear las políticas, procesos y controles para que se desarrollen las labores de vigilancia del Modelo de Prevención de Delitos sancionados por la Ley 20.393 adoptados, velar por su aplicación efectiva y el establecimiento de métodos para tal fin.

Se reconoce al Comité de Prevención de Delitos la competencia para conocer todos los asuntos de su esfera de interés con total independencia de si se originan en banco Itaú Chile o en cualquiera de sus empresas filiales en el país, siendo sus resoluciones aplicables a todas esas entidades.

La organización de este comité fue aprobada en sesión de Directorio con fecha 28 de febrero de 2011, contando con un plazo no superior a 6 meses para comenzar a sesionar.

### **Comité de Prevención de Lavado de Dinero**

Este comité tiene como principales funciones definir los objetivos estratégicos y de control para mitigar los riesgos de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, así como ejercer la supervisión de la administración de dichos riesgos. Informar a la unidad de Análisis Financiero las posibles actividades inusuales y/o sospechosas detectadas. Analizar la finalización de la relación comercial con el cliente, según la magnitud de los volúmenes involucrados y/o cuando la reputación de la entidad se vea amenazada. Aprobar las políticas "Conoce a tu

Cliente y Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo", decidir respecto de los informes que presente el gerente de Compliance respecto de las actividades de cumplimiento de las políticas y las medidas de mejoras de control que se propongan.

### **Comité de Ética**

Tiene por objeto velar por la continua, correcta y real aplicación del Código de Ética Corporativo y de los códigos sectoriales que deban ser cumplidos en Chile. Aplicar las directrices, interpretaciones y definiciones de conductas contenidas en el Código de Ética Corporativo y las complementarias que sean dictadas por la Comisión Superior de Ética. Resolver los eventuales incumplimientos a estas disposiciones que pudieren ser detectados en la organización. Convertirse en un foro de alto nivel que trate los temas de ética que surjan en nuestra diaria actividad a fin de facilitar su continua práctica en nuestras labores habituales.

Al revisar los temas de su competencia deberá aplicar los valores corporativos y los principios contenidos en este Código, pudiendo solicitar asesoría a la Comisión Superior de Ética del socio controlador del banco.

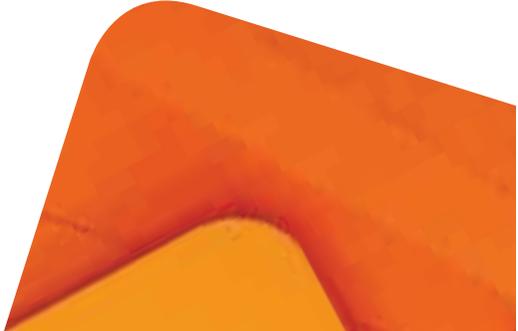


### **Comité de Calidad y Transparencia de la Información**

Su objetivo es generar los cambios necesarios al interior de la organización a través de un continuo análisis de la data de reclamos de clientes y de información de uso y cierre de productos, *benchmark* con empresas de clase mundial, asegurar un liderazgo ético y responsable y fiel cumplimiento de las normas de transparencia de la información vigentes en Chile.

### **Comité de Seguridad Tecnológica, Continuidad de Negocios y Gestión de Crisis**

Definir el Plan Estratégico de Seguridad de la Información, Continuidad de Negocios y Gestión de Crisis para Itaú Chile, asegurando su alineamiento con el Plan Estratégico del Banco. Del mismo modo, debe hacer seguimiento permanente al cumplimiento del plan, verificar las desviaciones al mismo y hacer los ajustes y cambios de prioridad que se requieran.





6

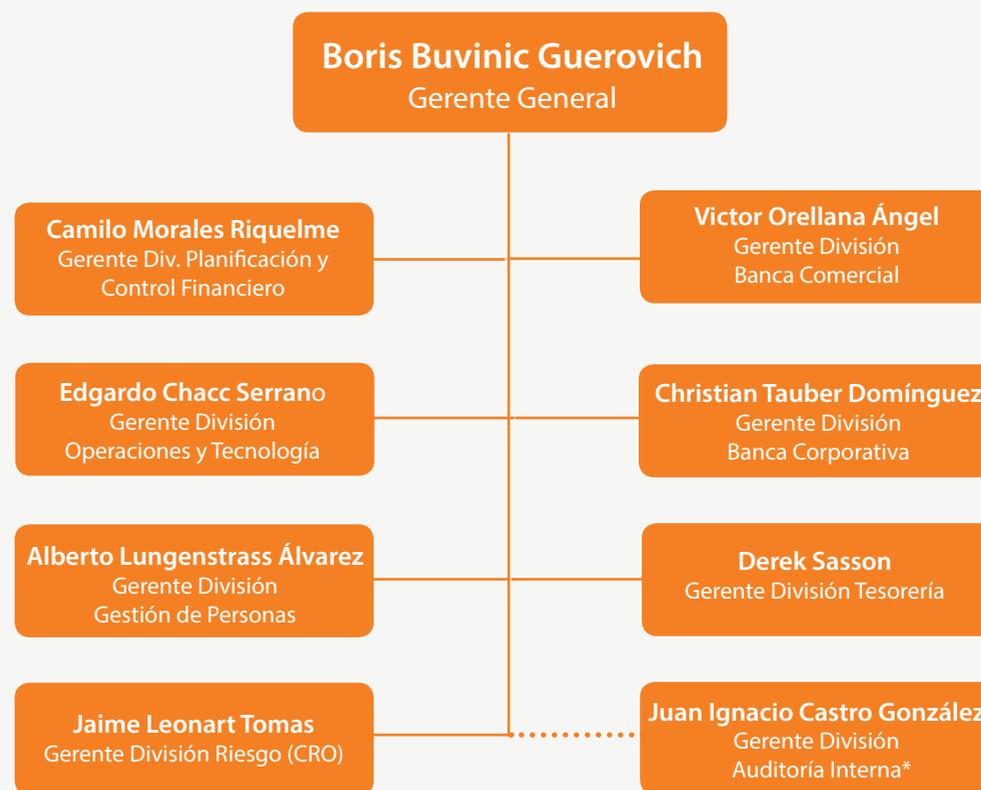
Administración  
Banco Itaú Chile

## Administración Banco Itaú Chile

### Estructura Administrativa y Personal

La estructura organizacional del banco se encuentra encabezada por un Directorio, que entrega las pautas y lineamientos de acción a la organización a través de su Gerente General.

El siguiente es el organigrama de la administración al 31 de diciembre de 2013:



\*Auditoría depende del Comité de Auditoría de Itaú Unibanco Holding S.A.

La administración superior del banco al 31 de diciembre de 2013, estaba conformada por las siguientes personas:

**Boris Buvinic G.**

RUT 8.254.774-7

**Ingeniero Comercial Universidad Católica de Valparaíso.**

Anteriormente se desempeñó como director de Marketing y Ventas del Banco Santiago.

Ingresa a BankBoston en mayo de 1997 como Gerente de Banca Retail.

En 2003 asume la Gerencia General de Bank Boston Chile.

En 2007 asume como Country Manager de banco Itaú Chile.

**Víctor Orellana A.**

RUT 7.254.223-1

**Ingeniero Comercial Universidad de Chile.**

MBA Universidad Adolfo Ibáñez.

Se desempeñó como Gerente Área Inmobiliaria Regiones en Banco Santander.

Ingresa a BankBoston en febrero de 2005 a la Gerencia de Empresas como Subgerente.

En 2007 pasa a la gerencia Sucursales como Gerente Distrito Regional.

En 2010 asume como Gerente División Banca de Personas.

En 2012 asume como Gerente División Banca Personas y Marketing.

En 2013 asume como Gerente División Banca Comercial.

**Christian Tauber D.**

RUT 7.740.940-8

**Ingeniero Comercial Pontificia Universidad Católica de Chile.**

Se desempeñó como director de Área Banca Empresas en BBVA.

Ingresa a banco Itaú Chile en octubre de 2007 como Gerente Corporate Banking y a contar de 2011 asumió como Gerente División Banca Corporativa.

**Derek Sasoon S.**

RUT 14.568.029-8

**Biólogo de la University  
College London**

MBA en Durham University  
Business School.

Se desempeñó en Coopers and Lybrand, Hong  
Kong y Londres.

Ingresa a BankBoston en diciembre de 1992  
como analista de Créditos.

En 1995 asume como ejecutivo de Empresas.

En 2004 es promovido a Gerente de Corporate.

En 2007 asume como Gerente  
División Tesorería.

---

**Edgardo Chacc S.**

RUT 6.675.084-1

**Ingeniero Civil Eléctrico Universidad  
de Santiago de Chile.**

Se desempeñó como Gerente de Operaciones  
y Tecnología de Cencosud.

Ingresa a BankBoston en mayo de 2005 como  
Gerente División Operaciones y Tecnología.

---

**Jaime Leonart T.**

RUT 9.897.019-3

**Ingeniero Comercial Universidad Católica de  
Valparaíso.**

Magíster en Administración Empresas  
Universidad Adolfo Ibáñez.

Se desempeñó como Subgerente de BCI  
Asesoría Financiera S.A.

Ingresa a banco Itaú Chile en julio de 2007  
como gerente de Crédito Banca Corporativa.

En 2013 asume como Gerente  
División Riesgos.

---

**Alberto Lungenstrass A.**

RUT 7.015.174-K

**Psicólogo Pontificia Universidad  
Católica de Chile.**

Se desempeñó como Gerente de Banca Remota  
y Canales Transaccionales Alternativos en  
Citibank N.A. Chile.

Ingresa a BankBoston en enero de 1997 como  
Gerente División Gestión de Personas.

---

**Camilo Morales R.**

RUT 8.128.840-2

**Ingeniero Comercial Universidad de Chile.  
Master of Arts University of Minnesota.**

Se desempeñó como Gerente de Planificación  
y Control de Gestión en CorpBanca.

Ingresa a BankBoston en marzo de 2006 como  
Gerente División Planificación y  
Control Financiero.

---

**Juan Ignacio Castro G.**

RUT 8.118.621-9

**Contador Auditor de la Universidad  
de las Américas con un DPA y MBA de la  
Universidad Adolfo Ibáñez.**

Se desempeñó como Gerente de Riesgo y  
Gerente de Auditoría y Control Interno en ABN  
AMRO Bank.

Ingresa a banco Itaú en junio de 2008 como  
Gerente División Auditoría Interna.

---

Al 31 de diciembre de 2013, el banco y sus filiales contaban con una dotación total de 2.494 empleados, cuya distribución era la siguiente:

**2.494**  
empleados.

Compañía	Ejecutivos Superiores	Profesionales y Técnicos	Trabajadores y Otros	Total
Banco Itaú Chile	106	1.999	328	2.433
Itaú Chile Corredor de Seguro Ltda.	2	14	1	17
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	6	26	0	32
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	2	10	0	12
<b>Total</b>	<b>116</b>	<b>2.049</b>	<b>329</b>	<b>2.494</b>

Las remuneraciones totales por concepto de sueldos percibidas por los gerentes y principales ejecutivos del banco durante el ejercicio alcanzaron \$13.930 millones. Además, al 31 de diciembre de 2013 registran \$2.392 millones por indemnización por años de servicios.





# 07

Areas  
y Negocios

## Áreas y Negocios

### Nuestra Manera de Hacer



#### Todos por el Cliente

Estamos convencidos de que el liderazgo de mercado es consecuencia de un proceso de mejora continua de los servicios prestados a los clientes. El crecimiento que se obtenga sin estar centrado en cada cliente no será sustentable.



#### Pasión por la Performance

La pasión por la performance ha colocado a Itaú Unibanco en la posición destacada que ocupa actualmente. Y sólo esa pasión nos permitirá alcanzar los ambiciosos objetivos que tenemos por delante. Renovar esa pasión, a la hora de planificar y ejecutar cada nuevo proyecto, debe ser una meta permanente de todos y cada uno de nosotros.



#### Liderazgo Ético y Responsable

Itaú Unibanco lidera varios de los mercados en que actúa y considera fundamental ejercer ese liderazgo con responsabilidad. Tenemos un liderazgo positivo, ético, transparente, comprometido con la sociedad y con las mejores prácticas de gestión. Por encima de todo, queremos líderes que piensen y actúen como dueños.



#### Cracks que Juegan para el Equipo

La meritocracia y el trabajo en equipo son la base del sistema de gestión de personas de Itaú Unibanco. Somos obstinados ante la idea de atraer talentos y reconocemos performances diferenciadas de forma diversificada. Valoramos la individualidad, pero no el individualismo. Un auténtico crack es aquel que sabe jugar para el equipo y rodearse de otros cracks, porque personas competentes forman y atraen personas competentes.



### **Foco en la Innovación e Innovación con Foco**

La innovación es una cuestión de actitud permanente. Queremos establecer un ambiente que fomente la creatividad, el espíritu de emprendimiento, el debate de ideas y la búsqueda de nuevas respuestas, siempre con la finalidad de crear ventajas competitivas para la organización.



### **No al Abuso del Poder**

Aquí el liderazgo es compartido, desprovisto de símbolos de estatus y conquistado con talento y competencia, y no por el cargo que se ocupe. Consideramos fundamental criticar sin ser destructivo y aceptar las críticas sin ponerse a la defensiva. El trato educado y atento que queremos ofrecer siempre a nuestros clientes empieza dentro de casa.



### **Brillo en los Ojos**

Sabemos que las empresas más competitivas son aquellas en las que los colaboradores tienen espacio para expresar opiniones, participar activamente de la gestión y celebrar sus logros. Itaú Unibanco anima a sus equipos a trabajar con una actitud distendida.

Al fin y al cabo, divertido no es lo contrario de serio, sino lo contrario de aburrido. Para nosotros, el trabajo es algo que se debe hacer con brillo en los ojos.



### **Procesos al Servicio de las Personas**

Los procesos existen para servir a las personas y no al contrario. Los procesos nos deben satisfacer en la medida en que nos aportan beneficios. Somos una empresa de personas que mejoran procesos y de procesos que mejoran la vida de las personas.



### **Gran Sueño**

En Itaú Unibanco conocemos la importancia de soñar a lo grande y hacer cada vez más y mejor, porque esa es la esencia de la superación. Con los pies en la tierra, pensamos a lo grande y establecemos metas ambiciosas, de la talla de nuestro sueño. Al actuar así, nos hemos convertido en uno de los mayores bancos del mundo. Al actuar así, guiados por nuestros valores y Manera de Hacer, nos convertiremos en el mejor banco del mundo.



### **Agil y Sencillo**

El tiempo del cliente es valioso, el nuestro también. No perdemos tiempo complicando las cosas y no complicamos las cosas porque sabemos que eso nos hace perder tiempo.

Somos objetivos, luchamos contra la burocracia, la excesiva jerarquización y la complejidad por la complejidad.

## › Areas de Negocios

### División Banca Comercial

Esta división es responsable por la relación comercial con nuestros clientes de los segmentos Personas y Empresas, a través del desarrollo, venta y distribución de todos los productos y servicios asociados a ellos, bajo un estricto apego a la normativa que los organismos reguladores internos y externos impongan.

---

Sus pilares estratégicos son:

- Aumento base de clientes en todos los segmentos.
- Ser el banco principal de nuestros clientes.
- Número uno en calidad de servicio.
- Eficiencia y productividad.
- Gestión de riesgos .
- Desarrollo de equipos .

**La división Banca Comercial está conformada por las siguientes áreas:**

**Gerencia de Sucursales y Distribución:**

Responsable de la relación y atención de los clientes de los segmentos Personas y PYME a través de la red de sucursales, la que se encuentra distribuida en las principales ciudades del país entre Iquique y Punta Arenas. Ello con foco en la incorporación de nuevos clientes, así como también la rentabilización de la cartera actual satisfaciendo las necesidades de productos y servicios financieros.

**Gerencia Banca Preferente:**

Banca especializada en clientes de alto patrimonio e ingresos, con una parrilla de productos y servicios acorde a las necesidades de este segmento, entregando una experiencia diferenciada.

**Gerencia Banca PYME:**

Responsable del desarrollo del segmento PYME, modelo de atención y productos enfocados a este tipo de empresas, considerando como cliente no sólo a la compañía, sino también a sus socios.

**Gerencia Banca Empresas Región Metropolitana:**

Responsable de la estrategia y desarrollo del segmento, así como también la relación comercial con clientes empresas de la Región Metropolitana, con una propuesta de valor basada en una asesoría financiera proactiva, respuestas oportunas y con una oferta de

productos completa que cubran las necesidades reales de los clientes. Los clientes están segmentados por tamaños de venta:

**Grandes Empresas – MMUS\$ 30 a 100**

**Medianas Empresas – MMUS\$ 7 a 30**

**Empresas – MMUS\$ 2 a 7**

**Gerencia Banca Empresas y PYME Regiones:**

Responsable de la atención comercial de los segmentos empresa y PYME a través de la red de sucursales desde Iquique a Punta Arenas.

**Gerencia Banca Inmobiliaria y Construcción:**

Banca especializada en el desarrollo de proyectos inmobiliarios con una propuesta de valor basada en calidad de servicio y tiempos de respuesta.

**Gerencia de Productos y Calidad de Servicio:**

Responsable de desarrollar segmentos, productos y servicios financieros que cubran las necesidades de nuestros clientes personas y empresas, teniéndolos siempre como centro, velando por su experiencia y satisfacción.

Esta gerencia aborda nuevos proyectos e impulsa acciones de mejora en la productividad y eficiencia del banco.

Los productos que están bajo esta gerencia son:

- Productos Retail: Cuenta corriente, línea de crédito, medios de pago créditos e hipotecario.
- Productos Empresa: Leasing, Factoring, Comex y Cash Management.

**Gerencia Marketing y Sustentabilidad:**

Esta gerencia es responsable de la estrategia de marca, publicidad y comunicaciones (internas y externas) del banco, así como también la gestión del banco en temas de sustentabilidad, responsabilidad social empresarial y Fundación Itaú.

## **División Banca Corporativa**

Su mercado objetivo son grandes conglomerados y corporaciones locales con ventas superiores a US\$ 100 mil millones anuales; empresas multinacionales establecidas en Chile, y compañías financieras no bancarias de tamaño relevante en el mercado financiero.

Su misión es proveer soluciones financieras a sus clientes en servicios comerciales, asesoría de inversión, administración financiera y financiamiento en general para sus necesidades de capital.

Para esto cuenta con un equipo de profesionales comprometidos en las áreas comerciales, de producto, riesgos, legal y *corporate finance*, que permiten dar un servicio financiero integral, además de proveer una atención personalizada, de alta calidad y cercana con nuestros clientes.

Los servicios brindados buscan satisfacer las necesidades financieras locales de los clientes, así como aquellas que puedan tener en los mercados internacionales, apoyándose en la presencia del Grupo Itaú en los principales centros financieros de la región y del mundo.

## División Tesorería

La gerencia División Tesorería Institucional es el área responsable de gestionar los libros de banca y de negociación del banco. Esta división está conformada por las siguientes áreas:

### **Banking/ALM:**

Su objetivo es analizar y gestionar los riesgos de inflación, moneda, tasas de interés y liquidez del balance del banco, de manera de maximizar la rentabilidad, actuando dentro del marco de políticas corporativas, la legislación y normas vigentes. Además, es responsable por la gestión de la estructura de financiamiento del banco y sus filiales y la administración de la cartera de inversiones “disponibles para la venta”.

### **Trading:**

Su propósito es maximizar la rentabilidad de la cartera de inversiones y derivados de negociación del banco, procurando obtener del mercado precios competitivos para la eficiente distribución de productos de tesorería a los clientes.

### **IFI & Funding:**

Responsable para la relación con bancos internacionales y Funding Propietario.

## ➤ Areas de Apoyo

### División Operaciones y Tecnología

Su misión consiste en garantizar la continuidad operacional y el crecimiento sustentable del negocio, asegurando la implementación de procesos que cuenten con los más altos estándares de calidad, eficiencia y seguridad.

Dentro de sus objetivos está brindar soporte a las nuevas iniciativas de negocios, bajo un ambiente de control de riesgo operacional satisfactorio, altos estándares de eficiencia y calidad, permitiendo asegurar la continuidad operativa y el crecimiento del negocio, con una alta satisfacción de los clientes, tanto internos como externos.

Esta división está conformada por:

#### **Gerencia de Infraestructura Tecnológica:**

Formada por Calidad y Procesos Tecnológicos; Producción y Administración de Sistemas; Ingeniería de Sistemas y Arquitectura Tecnológica; Soporte Técnico a todas las plataformas y Activos Tecnológicos; Mesa de Servicios y Monitoreo Canales Remotos y Proveedores de Servicios Externos.

#### **Gerencia de Operaciones:**

Compuesta por Producción Operativa; Control Centralizado de Procesos; Comercio Exterior; Operación Negocios Financieros y Servicio Sucursales.

#### **Gerencia de Servicios de Soporte:**

Constituida por Administración; Servicios Generales y Mantenición; Control de Activos Fijos; Seguridad Física; Desarrollo de Infraestructura Física y Arquitectura.

#### **Gerencia de Sistemas y Gestión del Cambio:**

Formada por Desarrollo de Sistemas y Proyectos; Desarrollo de Sistemas Core y Canales; Mantenición de Sistemas y Temas Regulatorios; Gestión de Procesos; Gestión de Proyectos de Negocio.

#### **Gerencia de Seguridad Tecnológica y Continuidad Operativa:**

Compuesta por Controles y Continuidad; Ingeniería de Seguridad y Administración de Seguridad.

#### **Gerencia de Gestión de Proyectos Estratégicos y Desarrollo de Medios Electrónicos:**

Constituida por Oficina de Gestión de Proyectos Estratégicos (PMO), y Canales Electrónicos: Internet, Mobile, Cajeros Automáticos y Autoservicios.

## División Gestión de Personas

La división Gestión de Personas contribuye a la creación de una cultura empresarial que distingue y diferencia a banco Itaú por sus prácticas de liderazgo de performance, gestión del talento y estímulo de la “meritocracia”, así como por la calidad de su clima laboral y relaciones interpersonales, aspirando a ser una organización “*Best place to work*” dentro de la industria financiera.

Su objetivo es crear condiciones organizacionales que faciliten e impulsen el desarrollo de una cultura institucional fundada en el valor de las personas; nuestros clientes y colaboradores, la pasión por la performance sustentable, el mérito, la responsabilidad y la excelencia profesional.

En términos operacionales, la misión de esta división es contribuir al logro de los objetivos estratégicos de banco Itaú Chile, ejecutando un modelo de gestión de personas ágil, sencillo, moderno y de alta calificación profesional, alineado con el plan de negocios y comprometido con el desarrollo profesional de nuestros colaboradores.

Esta división está conformada por las siguientes áreas:

### Performance y Meritocracia:

Su misión es contribuir a que el liderazgo en performance sea una ventaja competitiva real y diferenciadora, a través de metodologías de compensaciones adherentes con el desarrollo de una “cultura meritocrática”.

### Talento y Liderazgo:

Su objetivo es diseñar y ejecutar estrategias que nos permitan contar con un modelo de liderazgo talentoso y diferenciador, reconocido por su capacidad para lograr equipos con desempeños de excelencia, éticos y con una marcada orientación al desarrollo del talento dentro de nuestra organización.

### Cultura y Desarrollo Organizacional:

Su desafío consiste en diseñar y ejecutar estrategias que permitan difundir el conocimiento y el compromiso de los colaboradores con la visión y valores corporativos definidos en “Nuestra Manera de Hacer”, además de fortalecer el aprendizaje, a través de la ejecución de estrategias y métodos *top of the art* en materias de gestión del conocimiento y de aprendizaje.

### Procesos y Control:

Asegurar la calidad de los procesos de gestión de personas y el efectivo control de sus riesgos operacionales y regulatorios, cautelando el equilibrio entre las exigencias del negocio y clientes internos y las de nuestros accionistas e instancias reguladoras. Junto a ello, debe implementar y desarrollar acciones destinadas a fortalecer las relaciones laborales, el clima laboral y la calidad de vida de nuestros colaboradores.

## División Planificación y Control Financiero

El propósito de la División es ser la principal fuente de apoyo para las decisiones estratégicas del banco, brindando información certera, específica y oportuna, con el continuo respeto de las leyes y la normativa vigente, de manera de lograr los mejores resultados dentro del sistema bancario chileno.

---

Esta División está compuesta por las áreas de:

- **Control Financiero y Tributario (contabilidad y reportes).**
- **Proyectos Control Financiero.**
- **Planificación y Control de Gestión.**
- **Planificación Estratégica y Eficiencia.**
- **Control de Pagos y Contabilidad.**

La División Planificación y Control Financiero lleva un permanente monitoreo y control de resultados de los diferentes segmentos de negocio y proyectos de desarrollo, velando por el adecuado control de riesgos inherentes al negocio bancario, proponiendo iniciativas que permitan alcanzar los niveles de eficiencia esperados. Entrega diferentes reportes de gestión de resultados a todas las áreas del banco y a los organismos reguladores y a la casa matriz en cumplimiento de su objetivo principal.

Constituye asimismo, el principal vínculo entre el banco, los directores, accionistas y organismos externos, a través de equipos profesionales y conscientes de su función en la aplicación de las leyes y normas que protegen a sus clientes y a la comunidad en general.

## División Riesgos

A mediados de 2013, en el contexto de los cambios producidos en el equipo gerencial del banco y la nueva conformación de las áreas de negocio, las Divisiones de Crédito y Riesgos fueron fusionadas. En consecuencia, la División Riesgos tiene como objetivo consolidar la visión de las fuentes de exposición que el banco enfrenta, por medio de la acción coordinada de las distintas áreas técnicas.

La División busca asegurar que la administración de riesgos sea una ventaja competitiva para el banco, a través de una gestión que permita a las áreas de negocios cumplir con sus objetivos en un ambiente de control deseado, mediante el manejo de la relación riesgo-retorno en todas sus instancias, con un continuo apoyo a la gestión de las áreas comerciales.

La División cumple dos roles críticos en la gestión de banco Itaú Chile. Por una parte, a través de las Gerencias de Crédito de Banca Corporativa, División Comercial y de Cobranza participa activamente en la admisión crediticia de la institución, siendo pieza clave en el análisis y decisión, definición de políticas, monitoreo y cobranza. Por otro lado, realiza una serie de funciones de control de riesgos entre las que destacan:

### **Riesgo Financiero:**

Medición y control de riesgos de mercado y de liquidez.

Riesgo de Crédito: Monitoreo consolidado de las exposiciones crediticias, con especial énfasis en provisiones, modelaje y uso de capital.

### **Riesgo Operacional y Cumplimiento:**

Identificación y control de riesgos en los procesos operacionales, monitoreo preventivo y control de fraudes, seguridad de la información, continuidad de negocios y cumplimiento normativo.

### **Riesgo Legal:**

Asesoría y ejecución de riesgos jurídicos y la representación de la institución en estas materias.

### **Prevención de Lavado de Dinero:**

Desarrollo proactivo de medidas de control y monitoreo que eviten y contengan la exposición de banco Itaú Chile en caso de que sus servicios sean utilizados con fines ilícitos o fondos provenientes de ellos.



### **División Auditoría Interna**

El objetivo de Auditoría Interna es promover la evaluación de las actividades desarrolladas por banco Itaú Chile y sus filiales, permitiendo a la administración apreciar la adecuación de los controles, la efectividad de la gestión de riesgos, la confiabilidad de los estados financieros y el cumplimiento de las normas y reglamentos, proporcionando al Directorio a través del Comité de Auditoría Local información realista, objetiva y oportuna. Para cumplir con lo anterior, Auditoría Interna cuenta con la atribución de ejecutar actividades técnicas de auditoría y complementarias.

Auditoría Interna es parte integrante de la estructura de Auditoría Interna del Conglomerado Itaú Unibanco y reporta técnicamente a la Dirección Ejecutiva de Auditoría de Itaú Unibanco Holding S.A. y al Comité de Auditoría Local. Su actuación se encuentra alineada con las directrices corporativas y sus evaluaciones deben ser objetivas e imparciales, evitando el conflicto de intereses y los prejuicios. Para mantener su independencia, los auditores internos no están involucrados con la rutina diaria de los procedimientos de control.



08

Sustentabilidad

## Sustentabilidad

Destacado como el “banco más sustentable del mundo” por Financial Times e IFC en 2011, y con una misión que apunta a “ser el banco líder en performance sustentable y en satisfacción de clientes”, la sustentabilidad es sin duda parte de la esencia de banco Itaú. En consecuencia, es un valor fundamental y una guía para todas sus áreas y decisiones estratégicas a nivel gerencial.

En Itaú, “performance sustentable” es entendida como la generación de valor compartido a lo largo de la cadena de valor, para colaboradores, clientes, accionistas y la sociedad, garantizando la continuidad del negocio. Como se trata de un concepto más bien amplio, que implica aspectos sociales, ambientales y económicos, la estrategia de sustentabilidad ha sido definida en tres focos estratégicos, muy alineados con nuestro negocio:

➤ **Performance sustentable:  
generar valor compartido  
para colaboradores, clientes,  
accionistas y la sociedad.**

**01 Educación financiera:**  
Que apunta a entender las necesidades de las personas para ofrecer conocimiento y soluciones financieras adecuadas, ayudando a que los particulares y empresas tengan una relación saludable con el dinero.

**02 Diálogo y transparencia:**  
En pos de construir relaciones de confianza y duraderas para mejorar nuestros negocios y generar valor compartido.

**03 Oportunidades y riesgos socio-ambientales:**  
Implica buscar oportunidades de negocios y gestionar riesgos socio-ambientales, considerando tendencias de mercado, reglamentaciones, demandas de clientes y de la sociedad.

➤ **Visión: Ser el banco líder en performance sustentable y en satisfacción de clientes.**

---

# 250.000

## **visitas desde su lanzamiento**

Red Novasur: público de  
1,5 millones de alumnos al año.

---

---

En cada uno de estos ámbitos de acción, Itaú Chile ha implementado una serie de acciones con diferentes grupos de interés, algunos ejemplos son:

Empezando por los colaboradores, se implementó una capacitación en educación financiera online, realizó una serie de charlas y lanzó una campaña interna de sensibilización en torno al tema. Adicionalmente, con tal de promover esta materia en niños y jóvenes, Fundación Itaú lanzó en 2009 la obra de teatro “Toma chocolate, paga lo que debes”, que a la fecha ha alcanzado un público de alrededor de 70 mil niños y jóvenes. Posteriormente, la serie audiovisual homónima fue estrenada en conjunto con la red Novasur, llegando a un público potencial de 1,5 millones de alumnos al año. En forma complementaria, se desarrolló una alianza con el portal educativo de Fundación Chile ([educarchile.cl](http://educarchile.cl)), para fomentar la subsección “Economía para la Escuela”, que a la fecha se ha convertido en la sección más visitada del portal, con más de 250 mil visitas únicas desde su lanzamiento.

Para fomentar el diálogo y la transparencia, Itaú mantiene desde hace años el premiado programa “Agenda Abierta”, que permite a clientes y colaboradores agendar reuniones con los principales gerentes del banco, incluyendo al Gerente General.

Más importantes aún son los esfuerzos por simplificar los contratos de los productos financieros, para que las condiciones sean transmitidas de la manera más transparente y comprensible posible. Esta preocupación por la transparencia de la información a clientes, se refleja también en

**➤ 2009: lanzamiento  
“Toma chocolate, paga lo  
que debes”.  
2013: 70 mil personas  
han visto la obra.**

las campañas de marketing, que requieren el visto bueno del Área de Calidad, del Área Legal y de un consultor externo antes de su lanzamiento. Por otro lado, ha buscado un diálogo con su sindicato y sus proveedores, resultando en exitosos acuerdos y el sello ProPyme. Además de publicar su memoria, banco Itaú reporta desde el 2012 anualmente sobre su gestión sustentable, con un extenso informe publicado en su página web y basado en los criterios de GRI (Global Reporting Initiative) y los 10 principios del Pacto Global de las Naciones Unidas, del cual es miembro.

En cuanto al análisis de las oportunidades y riesgos socio-ambientales, banco Itaú ha implementado varias iniciativas en beneficio del medioambiente. Junto con medir su huella de carbono y consumo de agua, se ha comprometido con una serie de proyectos destinados a disminuirla, como por ejemplo, en iluminación, ahorro de papel, etc. Además construyó su Centro de Tecnología y Operaciones (Edificio CTO) en Ciudad Empresarial de Huechuraba, bajo estrictos estándares sustentables, obteniendo la certificación Leed Gold. En cuanto a su visión de negocio, Itaú Chile está analizando y proyectando la implementación de un sistema de análisis del riesgo socio-ambiental de créditos, en concordancia con los Principios del Ecuador y alineada con los estándares de su casa matriz. Sin embargo, su iniciativa principal de contribución al medioambiente y a la sociedad en 2013 fue BikeSantiago.

➤ **Iniciativas para el medioambiente:  
Medición de huella de carbono y  
disminución de consumo de agua.**

Esta iniciativa, auspiciada por Itaú, consistió en la implementación de un sistema de bicicletas para el arriendo del público general, destinado a mejorar la calidad de vida urbana en Santiago y al mismo tiempo reducir la huella de carbono. El lanzamiento fue en octubre de 2013, con 300 bicicletas en la comuna de Vitacura y el desafío de llegar a 3 mil bicicletas y una gran red de comunas en los próximos años.

BikeSantiago fue puesto en marcha por la Gerencia de Marketing y Sustentabilidad, la cual es responsable de incentivar y coordinar las actividades de las distintas gerencias en pos de la sustentabilidad,

➤ **BikeSantiago: Desafío de  
llegar a 3 mil bicicletas y  
crear una red de comunas.**

cuidar su alineamiento con la estrategia de nuestra casa matriz y los principios del Pacto Global, teniendo el desafío de implementar un Comité Gerencial de Sustentabilidad.

Junto a lo anterior, su gerente participa activamente en los Directorios de ONGs relacionadas con la sustentabilidad, como el Pacto Global y Acción RSE.



# 09

## Reseña Histórica

## Reseña Histórica

Banco Itaú comienza sus actividades oficiales en Chile el 26 de febrero de 2007, luego que en mayo de 2006, Bank of America Corporation llegara a un acuerdo exclusivo con Itaú Unibanco Holding S.A. (antes banco Itaú Holding Financeira S.A.) por el traspaso de las operaciones de BankBoston Chile y Uruguay a cambio de propiedad accionaria en la sociedad brasilera. Esta operación de compra y adquisición de propiedad societaria, que abarcó también las operaciones que Bank of America tenía en Brasil, constituyó la transacción más importante y significativa acontecida en el mercado financiero de Brasil. De esta manera, Itaú Unibanco Holding S.A. logró la segunda posición en tamaño de activos dentro de los bancos privados de Brasil y extendió su cobertura internacional al cono sur.



10

Actividades  
y Logros 2013

## Actividades y logros

### División Banca Comercial

Durante 2013, se crea División Banca Comercial, concentrando las funciones de creación integral de negocios -activos y pasivos- así como la relación comercial con los clientes de los segmentos Personas y Empresas, centralizando la administración de los respectivos portafolios y generando sinergia en el desarrollo y comercialización de sus productos.

En línea con nuestra misión de ser un banco líder en performance sustentable, Itaú en conjunto con Bcycle inició el primer sistema automatizado de bicicletas públicas en Chile, BikeSantiago.

➤ **1° sistema de bicicletas públicas en Chile.**

---

# 3º lugar

## en calidad Servitest Personas 2013.

---

Adicionalmente lanzó la campaña “Papperless” en medios masivos la cual promovía el envío de las cartolas y estados de cuenta por mail y no por correo en papel. Por esta campaña se obtuvo el segundo lugar en la categoría “Imagen y publicidad más destacada 2013” del Diario Financiero.

De manera de potenciar el posicionamiento de marca se auspició al equipo Itaú-Casa Silva, campeón de la copa Chile de Polo 2013.

En calidad, la Banca de Personas obtuvo el 3º lugar de la industria en el estudio Servitest Personas 2013. En los atributos vinculados a interacción de personas, Itaú es líder de la industria obteniendo el primer lugar en Ejecutivos, Sucursales, Caja y Mesón. Este resultado se basa en el trabajo realizado bajo el concepto de que la calidad es responsabilidad de todos, convocando a cada colaborador y área a hacerse parte de este gran desafío.

A nivel de resultados, se lograron importantes crecimientos en ingresos, 23% la Banca Personas y 25% la Banca Empresas,

las colocaciones estuvieron en la misma línea 22% y 27% respectivamente. Se logró una mejora en eficiencia en ambas bancas disminuyendo de un 58% a un 53% en Banca Personas y de 57% a 50% en Banca Empresas.

Dado lo anterior, el Resultado Gerencial Operacional (RGO) de la División Banca Comercial obtuvo un crecimiento de un 15%.

### División Banca Corporativa

Durante 2013 continuó su consolidación en el mercado, obteniendo el 1º lugar en Satisfacción de Clientes Itaú en la encuesta Servitest Banca Corporativa, destacando el gran profesionalismo de sus ejecutivos y la alta innovación en la búsqueda de soluciones de financiamiento. En este mismo período, se alcanzó con un año de anticipación las metas de rentabilidad propuestas en el plan 2010-2014, lo cual significó replantear la estrategia al 2017, con el objetivo básico el duplicar la rentabilidad del área como un todo, manteniendo al banco dentro de los mejores bancos para nuestros clientes y colaboradores.

### División Tesorería

Las inversiones financieras que maneja la División Tesorería Institucional alcanzaron \$590.240 millones en diciembre de 2013. Asimismo, mantuvo derechos y obligaciones por productos derivados de \$67.351 millones en activos y

\$61.910 millones en pasivos, colocó UF9 millones en bonos en el mercado para financiar el crecimiento de activos largo plazo en moneda local.

En cuanto al negocio de Tesorería, durante el 2013 su foco estuvo en prestar servicio de calidad a todo el conglomerado y ser un importante centro de resultados para el grupo Itaú.

### **División Operaciones y Tecnología**

En el 2013, la División Operaciones y Tecnología abordó diversas iniciativas orientadas al cumplimiento de su plan estratégico, centrado en apalancar el crecimiento sustentable del negocio, mediante procesos con los más altos estándares de calidad, eficiencia y seguridad.

---

## **6 nuevas sucursales**

**Rotonda Atenas, Los Andes, San Damián, La Dehesa El Tranque, Territoria El Bosque y Nueva Providencia.**

---

---

## **1º lugar**

**en satisfacción de clientes  
Servitest Banca Corporativa.**

---

En apoyo a la expansión comercial del banco, se desarrollaron los proyectos de habilitación de 6 nuevas sucursales: Rotonda Atenas, Los Andes, San Damián, La Dehesa El Tranque, Territoria El Bosque y Nueva Providencia.

Para soportar desde el mundo digital dicha expansión, se continuó con el plan de renovación de canales electrónicos, destacando el lanzamiento de un nuevo sitio público del banco, con más de 250 páginas de contenido comercial y de servicio para los distintos segmentos, nuevas funcionalidades en inversiones como la compra y venta de acciones o la gestión integral de fondos mutuos en Internet, las cuáles han tenido una excelente acogida entre los clientes.

Asimismo, se logró un importante hito con la apertura del nuevo canal de atención para dispositivos móviles, Itaú Mobile, el que a la fecha ha sido utilizado por más de 30 mil clientes, contando con las principales funcionalidades transaccionales y de servicio desde cualquier lugar.

## ➤ Implementación de modelo de apertura centralizada de cuentas corrientes.

Buscando nuevas formas de eficiencia operacional, durante 2013 se avanzó en forma importante en el proceso de digitalización documental, así como se logró completar la implementación, en toda la red de sucursales, del modelo de apertura centralizada de cuentas corrientes, contribuyendo directamente a mejorar el tiempo de gestión comercial y de servicio en nuestras oficinas.

En materia de continuidad operacional y seguridad tecnológica, se completaron exitosamente todos los planes de Continuidad de Negocio y Revisión de Proveedores Críticos, para dar cumplimiento tanto a la regulación local como a la normativa interna de Itaú.

En diversas materias, la División de Operaciones y Tecnología, participó de actividades industriales orientadas a la contención del fraude y los riesgos operativos.

Finalmente, cabe destacar que en 2013, comenzó la iniciativa estratégica para dotar de Alta Disponibilidad de servicio a la Infraestructura Tecnológica del banco, en un enfoque integral, tanto en los elementos físicos como lógicos de la misma.

### **División Gestión de Personas**

Durante 2013 la gerencia División Gestión de Personas mantuvo su constante preocupación por el desarrollo de los colaboradores del banco. Así, se materializaron 150 oportunidades de crecimiento profesional mediante sus procesos de movilidad interna, con las que se cubrieron el 33% de las 665 vacantes del año. De éstas, 193 estuvieron asociadas a nuevos proyectos y apertura de sucursales, por lo que la dotación del banco creció un 4% respecto del 2012.

Mediante el programa de intercambios internacionales, Job Swap, el 2013 se realizaron programas de movilidad internacional para 12 colaboradores de Itaú Unibanco, desde y hacia nuestro país.

En materia de gestión de clima laboral, se implementaron acciones para mejorar la satisfacción de los empleados. Fue así como se realizaron 37 *focus group* en los que participaron 667 colaboradores de distintas áreas de negocios, control y apoyo, tanto de Santiago como de regiones. Aplicada la encuesta corporativa de clima laboral "Fale Francamente (GPTW)", se obtuvo una tasa de respuesta del 82% y un nivel global de satisfacción de un 70%.

En formación profesional, se impartieron cursos presenciales y online de las más diversas temáticas de negocio, en los cuales participó el 95% del equipo de banco Itaú Chile. Además, cumpliendo con la normativa exigida por la SVS, durante 2013 se certificaron las competencias profesionales exigidas por ésta al 80% de las ejecutivas de inversión y a la totalidad de los cargos gerenciales y operacionales de la Corredora de Bolsa.

Con el fin de potenciar la meritocracia y performance, el 2013 se aplicaron cuatro modelos de renta variable: el Programa Comercial Agir; el Programa de Productividad y Participación de Resultados para Staff; el Programa para Profesionales,

Especialistas y Gestores; y el Programa de Management. El costo total de éstos fue de \$10.100 millones, y 2.043 colaboradores obtuvieron parte de este reconocimiento económico.

---

**95%**

**del equipo Itaú participó en cursos de formación profesional.**

---

---

**150**

oportunidades de crecimiento profesional

**665**

nuevas vacantes laborales

**193**

asociadas a la apertura de nuevas sucursales

**5%**

**crecimiento dotación del banco**

Durante el período se aprobaron 385 ajustes salariales por promoción, retención y ajustes a mercado, por un monto de \$500.977 millones.

Como parte de las acciones de profundización de nuestra cultura Itaú, en 2013 se implementó el programa “GP en Terreno”, con el que se visitaron 31 sucursales regionales, difundiendo los valores corporativos, políticas, procesos, prácticas y conductas de liderazgo. También se trabajó en la campaña “Vive Itaú”, con la que se reconocieron a 95 colaboradores durante todo el año, y de donde salieron las 12 personas que fueron premiadas con el “Espíritu Itaú”, la máxima distinción hacia quienes encarnan y practican nuestra Manera de Hacer.

En materia de conciliación familia y trabajo, el 2013 vivimos con alegría el nacimiento de 112 hijos de nuestros colaboradores; vimos correr por nuestros pasillos a 630 niños que visitaron nuestras oficinas; 2.787 disfrutaron de la fiesta familiar en Fantasilandia y apoyamos a las familias de nuestros colaboradores con el programa Becas de Emprendimiento.

### **División Riesgos**

La nueva estructura de la división Riesgos, que fusionó dos divisiones ya existentes, llevó a que, junto con el avance del cumplimiento de los objetivos 2013 de banco Itaú Chile y de la división, fuera clave la conformación de un equipo gerencial que estuviera preparado para los desafíos que enfrenta la institución.

---

# 385

**ajustes salariales.**

---

---

# 12

**personas premiadas  
con el “Espíritu Itaú”.**

---

Para ello se redefinieron funciones y gerencias, de modo tal, que la estructura ayudara al logro de los objetivos.

La gerencia de Crédito Banca Corporativa y Tesorería durante 2013 se mantuvo sin puntos relevantes, así como son calidad de cartera, vigencia de líneas y control de *covenants*. En el año se aprobaron negocios corporativos por más de US\$2 billones en esta gerencia.

La gerencia de Crédito Banca Comercial, producto de la fusión de las gerencias de Crédito Empresas y Personas, apoyó la generación de nuevos negocios, tanto persona física como jurídica, por medio del aumento de los volúmenes y generación de comités en Santiago y regiones. En el mundo de las políticas de crédito se realizaron ajustes de control de riesgo en la Banca Personas y Pymes.

La gerencia de Riesgo Financiero y Control de Riesgo de Crédito sumó a sus responsabilidades de control de riesgo de mercado y liquidez el control de riesgo de crédito. En riesgo financiero se trabajó en una serie de mejoras para los controles institucionales entre los que destacan: Nuevos VaR (estadístico, stress, backtesting e histórico), implementación de *new framework* de límites, mejoras en reportes (normativo comparativo con la industria, consolidado NFL, MTM total) además de varios proyectos corporativos. En control de riesgo de crédito los principales focos fueron la creación de tableros de control y alertas tempranas, validación y *backtesting* de modelos y generación de bases integradas de capital para CEA y Raroc.

La gerencia de Cobranza y Normalización, brinda desde 2013 servicios a la Banca Comercial y tuvo entre sus principales logros la contención de los indicadores de mora de Personas, y la fuerte mejoría en los procesos de normalización y cobranza en empresas.

En el caso de la gerencia Legal y de Control de Lavado de Dinero, se incorporó a las responsabilidades de la gerencia Legal el rol de control de lavado de dinero y Oficial de Cumplimiento. En el ámbito jurídico esta gerencia tuvo un rol clave en el desarrollo de proyectos estratégicos de crecimiento durante 2013, sin descuidar las funciones propias de respaldo a las áreas de

---

**US\$ 2 billones**

**aprobados de negocios  
corporativos.**

---

negocio y sus proyectos en desarrollo (CAE, BikeSantiago, ETF, entre otros). En las responsabilidades de control de lavado de dinero, se dio un importante crecimiento cualitativo al incorporar a la esfera de control un mayor número de actividades riesgosas y mecanismos automatizados de control.

Las funciones de la gerencia de Riesgo Operacional y Cumplimiento resultan críticas para el crecimiento del banco por lo que se designó un nuevo gerente con amplia experiencia anterior en funciones de cumplimiento en filiales. Los principales logros de esta área dicen relación con la implementación de sistemas corporativos (portal AGR), cumplimiento de los programas de control de sucursales y redefinición de los focos y estándares de actuación.

Finalmente, la gerencia de Cumplimiento Segmento Corporativo tuvo especial foco en los temas de mercados de capitales, banca corporativa y tesorería. Durante 2013 obtuvo una mejora en los indicadores de la encuesta ICI (Índice de Calidad Interna) y en la participación en proyectos de desarrollo (Surecomp), así como en la implementación del nuevo modelo de gobernanza de productos.

➤ **Mejoría en los indicadores de encuesta ICI y en participación de proyectos de desarrollo.**





11

Entorno  
Económico

---

**4%** crecimiento  
del país  
durante 2013.

---

## Entorno Económico

Durante el año 2013 la economía mundial exhibió signos de cierta recuperación, con mejoras en la performance de las grandes economías europeas y Estados Unidos, pero con evidentes signos de desaceleración en las economías asiáticas. Esta situación afectó tanto la demanda por *commodities* a nivel mundial como sus precios, aspecto que incidió en el menor crecimiento registrado por Chile, el cual llegó a un 4% según las primeras estimaciones, contrastando con el 5,6% del año anterior.

Aun cuando este nivel de crecimiento es saludable, está bajo el umbral del potencial de expansión del producto y la primera señal de preocupación respecto de la evolución futura en mucho tiempo. De hecho, la evolución trimestral parte el 2013 con un 4,7% en marzo, culminando con un 2,7% en el trimestre correspondiente a final del año.

Asimismo, el gasto agregado exhibió una expansión del orden del 3,8%, sustancialmente inferior al 7,1% del año anterior, alterándose asimismo el patrón registrado desde el año 2010, que mostraba una economía con un gasto creciendo por sobre el nivel del producto.

---

**5,7%** tasa de desempleo  
en Chile durante 2013.

---

En estas circunstancias, en materia de precios, el natural ajuste en la inflación no se produjo, ya que la variación de los precios subió desde un 1,5% en 2012 a un 3%, movimiento principalmente vinculado a presiones de costos provenientes de variables claves de la economía, como fueron los mayores salarios reales y la depreciación del peso, que situó al tipo de cambio en US\$ 524, un 9,4% por sobre el valor de cierre de 2012.

En un contexto de clara desaceleración del gasto, y con un producto creciendo menos, el Banco Central decidió bajar la tasa de política monetaria, la que después de mantenerse por más de un año en 5%, bajó a 4,75% en octubre y posteriormente a 4,5% en noviembre. Esta tendencia se ha mantenido en los primeros meses de 2014, modificándose nuevamente en febrero a 4,25%.

Uno de los principales signos de la calidad del crecimiento económico está relacionado a la evolución del empleo. La tasa de desempleo, por ejemplo, bajó desde un 6,1% en 2012 (trimestre móvil septiembre-diciembre) a un 5,7% en 2013, situación consistente con una tasa de inversión que se mantuvo en niveles de 27% del Producto Interno Bruto. Esto último se materializó a través del desarrollo de importantes proyectos de infraestructura tanto a nivel público como privado.

Las cuentas externas del país se mantuvieron ordenadas, con una balanza comercial favorable que alcanzó un saldo de US\$ 2.377 millones, aun cuando es inferior a los US\$ 3.422 millones del año anterior. Esta reducción fue el resultado de una caída en el nivel de exportaciones, en circunstancias que las importaciones se mantuvieron prácticamente sin cambios. Parte de lo señalado, se debe a la fuerte baja registrada en el precio del cobre, el cual culminó el año en 332 centavos de dólar la libra, inferior a los 361 de 2012. Asimismo, las reservas internacionales mostraron una ligera caída, llegando a US\$ 41.094 millones. Tanto la situación de la balanza de pagos mencionada, como la reducción de la tasa de interés doméstica, debilitaron el peso, tal como fuera señalado anteriormente, registrándose una depreciación de un 9,4% con respecto al año anterior.

Finalmente, en relación a la situación fiscal, de acuerdo a estimaciones de mercado, se habría registrado un déficit cercano al 1% del PIB en 2013, cifra que está dentro de los rangos considerados estructurales para la economía chilena. Pese a que existe una discusión sobre cuál debería ser el nivel óptimo de la tributación en Chile, el énfasis en la recaudación, el crecimiento y composición del gastos público, el país mantiene una sólida institucionalidad fiscal que ha demostrado ser estable y transparente, asegurando con ello los flujos de inversión extranjera que el país necesita, independientemente de los cambios de gobierno y de los signos políticos de cada uno.



Gestión 2013

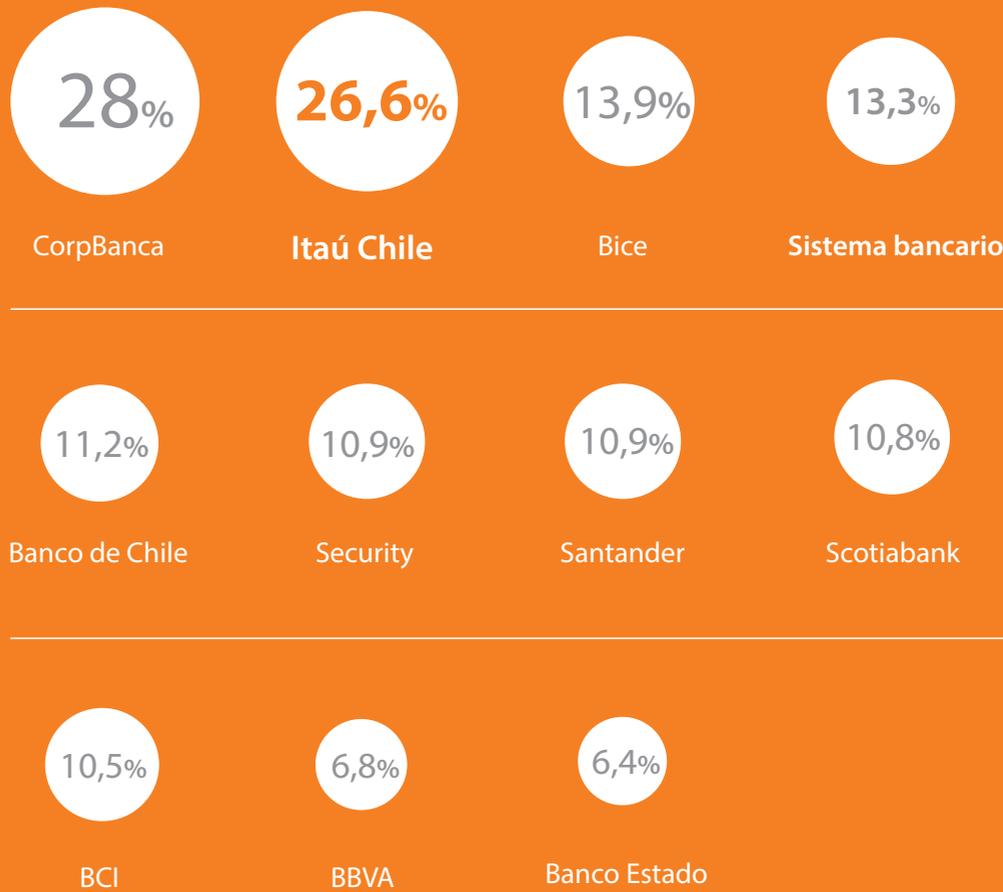
12

## Gestión 2013

El 2013, fue sin duda, un ejercicio destacable en la operación de Itaú Chile. Es así como las colocaciones del banco crecieron un 26,6%, duplicando el crecimiento del sistema financiero (13,3%) e implicando un importante aumento en la participación de mercado, la que pasó desde un 4,24% al cierre de diciembre de 2012 a un 4,74% en diciembre de 2013.

Logrando un nivel de \$5.327.330 millones (US\$ 10.171 billones), el dinamismo de la cartera de préstamos fue positivo en cada uno de los principales productos, con un crecimiento de las colocaciones comerciales que superó el promedio (31,6%), mientras que vivienda y consumo lo hicieron a un menor ritmo (22% y 9,4% respectivamente).

## Crecimiento de Colocaciones



# 26,6%

crecimiento colocaciones  
del banco en 2013.

Conceptos (MM\$)	Dic 2012	Dic 2013	Variación (%)
Colocaciones comerciales	2.809.755	3.697.487	31,6%
Colocaciones vivienda	896.959	1.094.075	22,0%
Colocaciones consumo	569.167	622.844	9,4%
Provisiones de riesgo	67.057	87.076	29,9%
<b>Total</b>	<b>4.208.824</b>	<b>5.327.330</b>	<b>26,6%</b>

La principal fuente de financiamiento, los depósitos y otras captaciones a plazo, llegaron a \$3.643.314 millones, representando el 68,4% de los préstamos, proporción que se mantuvo estable al compararla con el año anterior, pese al fuerte crecimiento registrado en el 2013 por los activos.

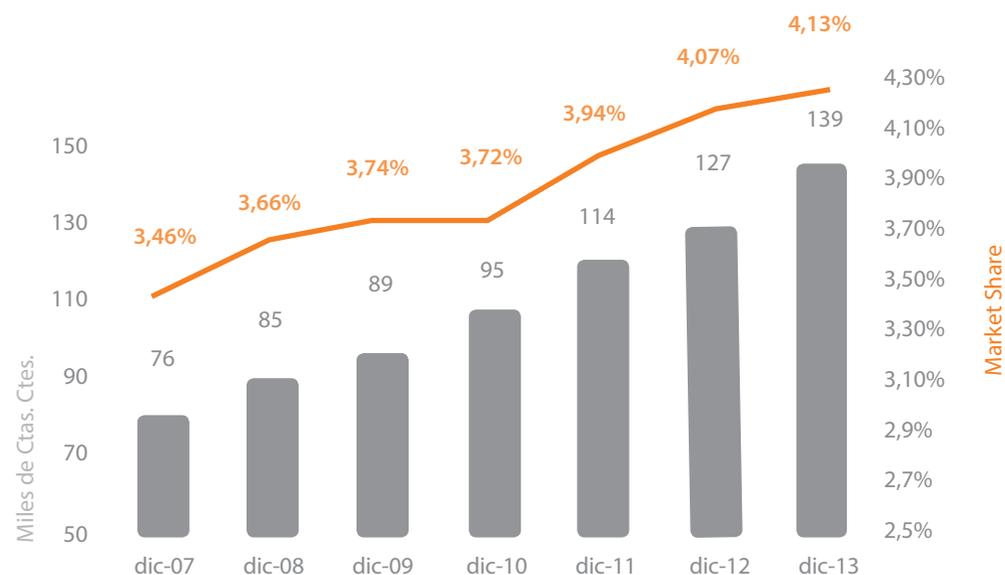
La participación de mercado llegó a 5,4%, contrastando con el 4,7% del 2012. Los depósitos y otras obligaciones a la vista crecieron un 14,3%, financiando un 14,1% de los préstamos, cifra que contrasta con el 26,6% del sistema financiero.

Conceptos (MM\$)	Dic 2012	Dic 2013	Variación (%)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	658.963	753.316	14,3%
Depósito a plazo	2.871.885	3.643.314	26,9%
<b>Total</b>	<b>3.530.848</b>	<b>4.396.630</b>	<b>24,5%</b>

## ➤ 4,13%: Crecimiento en participación de mercado en cuentas corrientes.

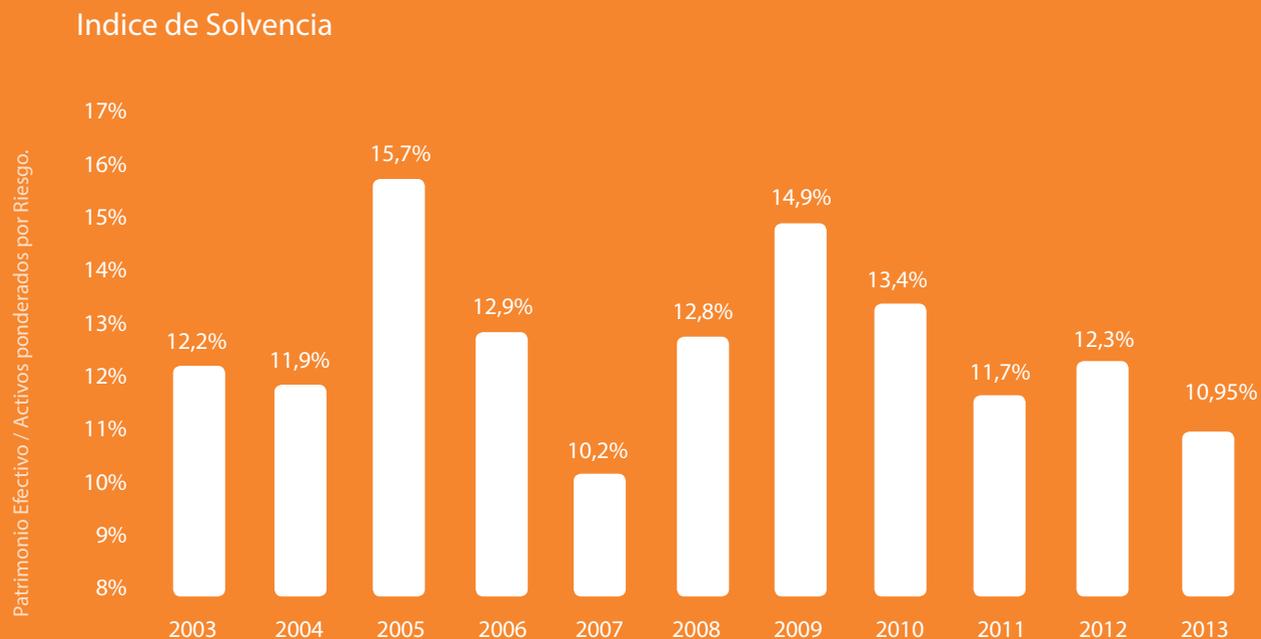
La participación de mercado en cuentas corrientes subió de un 4,07% en diciembre de 2012 a un 4,13% en diciembre de 2013. Esto permitió lograr un total de 138.751 cuentas, las que se componen de 114.774 en personas naturales y 23.977 de personas jurídicas.

Respecto al volumen de saldos, las cuentas corrientes crecieron un 7,7% con respecto a octubre de 2012 en comparación al sistema que mostró un 23,3%.



Durante el 2013 se realizaron siete emisiones de bonos corrientes. En enero se realizaron dos series (v y u) por UF 1.000.000 cada una, en abril dos series (t y s) por UF 1.000.000 cada una, en agosto una serie (y) por UF 2.000.000, en septiembre una serie (x) por UF 2.000.000 y la séptima, una serie (z) por UF 1.000.000 que se realizó en diciembre.

En relación a la situación patrimonial del banco, es importante destacar que ha sido la política aprobada en casa matriz el no repartir dividendos, lo cual ha permitido mantener un sólido nivel de capitalización. El indicador de solvencia llegó a 10,95%. Esto último explica el fuerte crecimiento de las colocaciones, siendo la intención de banco Itaú de volver a niveles consistentes con su estrategia de crecimiento de largo plazo.



Durante el ejercicio 2013, las utilidades de Itaú Chile alcanzaron a \$87.731 millones, representando un crecimiento de un 48% con respecto al 2012, cifra que supera ampliamente el 18% de la industria. La rentabilidad sobre el capital y reservas llegó a un 13,9%, un 11% superior al año anterior y cercana al 14,9% registrado en el sistema financiero.

A nivel de ingresos netos, el crecimiento fue de un 31%, con un comportamiento positivo en las distintas líneas de negocio. Destaca particularmente el crecimiento del margen de interés neto, de un 25%, explicado tanto por la expansión de los préstamos como por una mejora en los *spreads*.

El favorable comportamiento de la operación de Itaú durante el 2013 provocó un crecimiento en los gastos de apoyo operacional, los que se expandieron en un 13%. Sin embargo, es importante destacar que al compararlo con el comportamiento de los ingresos, se concluye que el ejercicio culminó con un balance operacional positivo y una importante ganancia de productividad. De este modo, el índice de eficiencia llegó a un 48,2%, lo que se compara favorablemente con el 55,2% del año pasado y con el 49,7% que exhibió la industria durante 2013.

La evolución de los gastos está influida por una mayor transaccionalidad, propia de la expansión, así como por la ampliación de la infraestructura, reflejada en la apertura de seis nuevas sucursales, cerrando con un total de 96 puntos de venta, así como un mayor número de colaboradores, llegando a 2.494.

Los buenos resultados del año permitieron absorber el fuerte crecimiento del costo de crédito que aumentó un 60%, debido al incremento de los préstamos, el deterioro de algunos indicadores de riesgo y los efectos que incidieron en la base de comparación 2012, constatándose los impactos de la Ley Dicom y la aplicación de la mitigación de avales en el mundo de empresas. Con todo, el índice de riesgo de la cartera se mantuvo en niveles cercanos al 1,6%, con una cobertura de provisiones sobre cartera con morosidad de 90 días o más de 1,4 veces, superando el 1,1 exhibido por la industria.

---

**48%** **crecimiento  
en utilidades  
respecto 2012.**

---

## Clasificación de riesgo

El banco mantiene dos clasificaciones privadas e independientes otorgadas por entidades de reconocido prestigio. A diciembre de 2013, las clasificaciones de riesgo eran las siguientes:

2013	Depósito a plazo más de un año	Letras de crédito	Líneas de bonos	Líneas de bonos subordinados	Depósitos a plazo hasta 1 año	Perspectivas
Feller ratigs	AA	AA	AA	AA-	nivel 1+	estables
Fitch ratigs	AA	AA	AA	AA+	nivel 1+	estables
<b>Total</b>						

Banco Itaú Chile mantiene la clasificación de riesgo internacional realizada por Moody's Investor Services, que lo posiciona en un nivel "A3" en la escala internacional, siendo la calificación más alta de todas las unidades del conglomerado Itaú Unibanco. Esta clasificación permite acceder a los mercados internacionales para obtener nuevas fuentes de financiamiento y así otorgar un adecuado servicio a nuestros clientes, respondiendo a sus necesidades de crecimiento y apoyando nuevos emprendimientos en el país.

### Utilidades distribuibles

Durante el ejercicio 2013, no se distribuyeron utilidades.

### Política de dividendos

La intención del Directorio es proponer a la junta de accionistas que se mantenga la política actualmente vigente, la que consiste

en no distribuir dividendos. Por este motivo, no se distribuirán dividendos correspondientes al ejercicio 2013 y las utilidades de este período se imputarán a las utilidades retenidas.

### Transacción de acciones

Durante el ejercicio 2013, no se transaron acciones.



Administración  
de Riesgos

13

## Administración de Riesgos

El objetivo de la administración de riesgos es velar por que las distintas exposiciones que asume la institución sean monitoreadas y se encuentren alineadas con las definiciones de riesgos dadas por la administración y accionistas. Lo anterior, apegado al cumplimiento de las normas, tanto corporativas como regulatorias, acorde con los distintos negocios del banco, equilibrando adecuadamente la relación riesgo retorno.

El foco de la institución es que las estructuras permitan generar mecanismos de controles especializados y segregación de funciones y, al mismo tiempo, tener una visión consolidada del riesgo.

## **Gestión del Riesgo de Crédito. Admisión, Monitoreo y Cobranza**

Las gerencias de Créditos de cada segmento de negocios participan en todo el proceso de crédito, desde la evaluación y admisión de nuevos clientes, hasta el pago o recuperación de los créditos. Estas gerencias cuentan con las capacidades humanas y técnicas para velar por el fiel cumplimiento de las políticas de crédito; tienen un rol fundamental en las decisiones de los diversos comités; monitorean sistemáticamente la cartera a través de herramientas de detección temprana de señales de deterioro; gestionan el cobro o reestructuración de operaciones fallidas; y realizan actividades de capacitación y apoyo a las áreas comerciales.

## **Áreas de Control de Riesgo**

- **Control de Riesgo de Crédito**

El área de Riesgo cuenta con una unidad especializada para el Control de Riesgo de Crédito, con un rol independiente de las gerencias de crédito y de negocios, siendo responsable de la calidad de la cartera de créditos de Itaú, planificando, coordinando y dirigiendo las acciones que permiten identificar, analizar, medir, controlar e informar de manera oportuna el riesgo al que está expuesto el banco. Así se garantiza que su actividad de negocios se mantenga dentro de los límites tolerables esperados, obteniendo el nivel de rentabilidad

requerido por los accionistas, velando por el debido cumplimiento de las políticas en estas materias y en la correcta confección de objetivo y alcances de las mismas.

- **Riesgo de Mercado**

La gerencia de Riesgo de Mercado vela por el adecuado cumplimiento de las políticas de Riesgo Financiero, la de *Fair Value* y la de Liquidez, a través de la identificación, evaluación y control de riesgos, procurando proporcionar permanente adecuación de la gestión a la naturaleza de las operaciones, a la complejidad de los productos y a la dimensión de la exposición al riesgo de la institución. Controla límites y participa activamente en las distintas operaciones que se realizan cada día en el banco y en particular en la Tesorería.

- **Riesgo Operacional**

Banco Itaú cuenta con un área de Riesgo Operacional que tiene por objeto crear un ambiente de control que garantice el funcionamiento eficiente del proceso de administración de riesgos de la institución, su identificación, mitigación y control, basándose en la recepción continua de indicadores de riesgo; controles SOX; reportes provenientes de auditorías internas y externas; autoevaluación de controles de la línea; cambios normativos; nuevos negocios; nuevas tecnologías y tendencias de mercado.

- **Riesgo Legal**

El área de Riesgo Legal se encarga de entregar asesoría, análisis, interpretación y difusión de la regulación aplicable, preparación de la documentación necesaria para la consecución de los negocios de las diferentes áreas del banco y sus empresas filiales en Chile, de modo que toda actividad y operación sean conducidas en concordancia con las regulaciones aplicables y sustentada en la documentación legal correspondiente.

También actúa como primer contacto en materias legales ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Superintendencia de Valores y Seguros, Banco Central y Comité de Inversiones Extranjeras, Asociación de Bancos, buscando la correcta implementación de las políticas internas con la legislación aplicable nacional y/o extranjera cuando corresponda.

- **Control de Lavado de Dinero**

Esta área tiene como responsabilidad diseñar, implementar y velar por un adecuado cumplimiento del programa que protege a la organización frente al riesgo de lavado de dinero, financiamiento del terrorismo y del riesgo regulatorio. En esta tarea participan y colaboran todos los miembros de la organización.



14

Factores  
de Riesgo

## Factores de Riesgo

Uno de los aspectos más relevantes en la evolución de la actividad se refiere al desempeño de la economía. Banco Itaú Chile atiende a sus clientes a través de un número importante de productos, lo que lo hace, al igual que el resto de la banca, dependiente de la actividad económica. Durante el ejercicio y acorde con la actividad económica el nivel de colocaciones creció fuertemente, manteniéndose la calidad de la cartera. Uno de los indicadores claves que muestra estos efectos corresponde al Índice de Riesgo. Banco Itaú Chile tiene una composición de cartera en términos de segmento y productos con menor vulnerabilidad, exhibiendo un nivel del 1.61%, uno de los menores entre los 8 principales bancos del sistema chileno.

Un segundo parámetro importante, vinculado al desenvolvimiento económico, es la inflación variable que está incorporada en una proporción relevante de los productos bancarios. Por lo tanto, la variabilidad de la inflación implica un elemento de riesgo adicional en la operación de la banca. En el caso de Itaú Chile, este riesgo se mantiene controlado a través de una reducida exposición neta a contratos reajustables.

De la misma forma, el tipo de cambio y su variabilidad, a través de la exposición que la banca mantiene en moneda extranjera, afecta los resultados de las instituciones. Por ello, en el caso de Itaú Chile, la exposición neta en moneda extranjera es mínima, producto de la aplicación de su política de cobertura de riesgos.

Un factor importante de riesgo lo constituyen los aspectos relacionados a los procesos operacionales, factor que es transversal a todos los segmentos de negocios. El banco, a través de políticas y procedimientos claramente establecidos, mantiene un control adecuado sobre estos riesgos evitando pérdidas producto de los mismos.

Otro factor de riesgo relevante es la tasa de interés ya que sus variaciones tienen efecto en la valorización de los instrumentos financieros y productos en general, por ello Itaú Chile, a través de sus políticas y su Comité ALCO, mantiene una visión permanente sobre estos movimientos equilibrando el riesgo con las necesidades de negocios.

Finalmente, los factores de riesgo legal y de compliance, están abordados adecuadamente a través de las distintas políticas, procedimientos y comités que tienen como misión primordial velar por los cumplimientos regulatorios y normativos, como también prevenir la ocurrencia de eventos relacionados con el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

 **Itaú establece políticas y procedimientos que permiten un adecuado control de riesgos.**





15

Políticas de Inversión,  
Financiamiento y Gestión  
de Riesgos Financieros

## **Políticas de Inversión, Financiamiento y Gestión de Riesgos Financieros**

La gerencia División de Tesorería es el área responsable de gestionar los libros de banca y de negociación del banco. En el libro de banca, la gestión consiste en administrar los riesgos de inflación, moneda, tasas de interés y liquidez del balance del banco, de modo de maximizar la rentabilidad, actuando dentro del marco de políticas corporativas y de la legislación y normas vigentes. El libro de negociación se refiere a aquella cartera de instrumentos financieros adquiridos con el propósito de obtener beneficios en resultados de corto plazo provenientes del incremento en su valor razonable originado en cambios en los valores de las variables subyacentes del contrato.

Como parte relevante de la gestión de los riesgos de liquidez y de tasa de interés del libro de banca o balance, se incluye gestión de la estructura de financiamiento del banco y sus filiales.

La gerencia División Tesorería desarrolla su gestión con el soporte independiente de Middle Office Tesorería y la subgerencia de Negocios Financieros. La gerencia de Riesgo de Mercado, unidad independiente, es responsable del control y medición de los riesgos financieros del banco y sus filiales, así como de proponer a los Comité ALCO los límites para dichos riesgos, los que están establecidos en las políticas respectivas.

La gestión financiera del banco se encuentra enmarcada en las siguientes políticas:

- **Manual Corporativo de Riesgos, cuyos principales contenidos respecto a los riesgos financieros son:**

Administración de Riesgos Financieros.

Administración de Riesgos de Mercado.

Administración de Riesgos de Liquidez.

Valor Razonable.

Clasificación de Operaciones.

- **Política de Inversiones Financieras.**
- **Política de Inversiones Financieras para Filiales.**
- **Política de Derivados.**

---

### **Política de Administración de Riesgos Financieros**

La política de gestión de riesgos financieros define las responsabilidades de identificar, evaluar, monitorear y controlar los riesgos; de ejecutar las actividades de control; de definir procedimientos y revisiones de políticas implementadas; del planeamiento y la implementación de las metodologías de evaluación de riesgos; y del planeamiento y monitoreo del sistema de información de riesgos.

Con esto, y en conjunto con las normas entregadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco Central de Chile, las políticas de control y manejo de riesgos

financieros de Itaú Unibanco Holding S.A., y las referencias del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, se busca establecer y fundamentar los límites a la exposición al riesgo establecidos para el banco y sus filiales. Así se procura proporcionar permanente adecuación de la gestión a la naturaleza de las operaciones, complejidad de los productos y dimensión de la exposición al riesgo de mercado de la institución.

La gerencia de Riesgos de Mercado vela por el cumplimiento de estos objetivos y es responsable por el control de los riesgos de mercado y liquidez, garantizando el funcionamiento independiente y la capacidad técnica, como también por la atención de las exigencias regulatorias de las autoridades locales. El proceso de control de riesgos se compone de diversas etapas, las que se representan gráficamente en la siguiente figura.



### **Política de Administración de Riesgo de Mercado**

Esta política contiene y se refiere a los mecanismos de gestión, información y control de la exposición a eventuales pérdidas derivadas de cambios adversos en las tasas de interés de mercado, en el valor expresado en moneda nacional de las monedas extranjeras, o en las unidades o índices de reajustabilidad a los que estén afectas las distintas partidas que conforman tanto los activos como los pasivos del banco.

El objetivo de esta política es cautelar la solvencia del banco, tanto en condiciones normales de operación como cuando éstas presenten factores de riesgo de mercado que se alejen sustancialmente de lo previsto, para lo cual se utilizan una serie de herramientas de medición y control, y variados escenarios de tensión que permiten una adecuada gestión de los riesgos.

### **Política de Administración de Riesgo de Liquidez**

Se entiende por liquidez la capacidad de financiar el crecimiento de los activos de acuerdo a las necesidades del negocio y de hacer frente a las obligaciones registradas en los pasivos. La administración prudente y rentable de la liquidez es una de las actividades más importantes de la tesorería del banco.

Dentro de esta política, se establecen los principales lineamientos para la gestión de la liquidez y los límites normativos e internos de descalce, concentración de depósitos a plazo por contraparte, por área de negocios y por vencimientos, alertas tempranas y planes de contingencia. Estos indicadores tienen el propósito de velar por la adecuada diversificación y estabilidad de las fuentes de financiamiento del banco. Dado el particular escenario internacional, Itaú Chile ha privilegiado una conservadora gestión de liquidez a objeto de enfrentar adecuadamente eventos de situaciones adversas.

## **Política de Valor Razonable y Clasificación de Operaciones**

En general se debe entender por “valor razonable” (*fair value*) el precio que alcanzaría un instrumento financiero en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. Por tanto, el valor razonable de un instrumento financiero debe estar debidamente fundado y reflejar el valor que la entidad recibiría o pagaría al transarlo en el mercado.

Cualquiera sea el método utilizado para determinar el valor razonable de un instrumento financiero, desde precios de mercado hasta la modelación de los mismos, deberá servir para todos los propósitos de valorización. En otras palabras, el modelo utilizado por las unidades negociadoras o de soporte para valorizar o gestionar un instrumento, no podrá ser distinto al aplicado para registrarlo contablemente. Las valorizaciones realizadas por el banco son derivadas de observaciones de mercado.

## **Política de Inversiones Financieras para Banco y Filiales**

La política de inversiones financieras para banco y filiales establece los lineamientos generales que se deberán cumplir para la administración de las carteras propias de inversiones financieras no derivados de banco Itaú Chile y sus filiales.

Las políticas de inversiones financieras establecen tres categorías de inversiones:

- Cartera de inversiones de negociación: está conformada por aquellos instrumentos adquiridos con el propósito de obtener beneficios en resultados de corto plazo provenientes de cambios en los niveles de precio de determinados factores, índices o posiciones. Su ajuste a valor razonable se hace contra cuentas de resultado.
- Cartera de inversiones al vencimiento: está definida en la política para aquellos instrumentos que se adquieren con el propósito de mantenerlos hasta la fecha de su amortización final. Estos activos reciben tratamiento contable en base al devengo de su costo amortizado y no están afectos a ajustes de valor razonable.
- Cartera de inversiones disponibles para la venta: sus objetivos son facilitar a la tesorería la administración del riesgo de tasa de interés y de inflación del balance maximizando el beneficio, anticipándose a la evolución esperada de estos

factores, sujeto al marco de políticas y límites internos; facilitar la gestión de la liquidez del banco, hacer frente a eventuales episodios de iliquidez, acceder a la liquidez intradía provista por el Banco Central de Chile permitiendo la fluidez de los pagos y, en general, acceder a las líneas de financiamiento del Banco Central de Chile y obligaciones normativas como la reserva técnica. Su ajuste a valor de mercado se hace contra cuentas de patrimonio. Por lo tanto, no tiene como propósito obtener beneficios en resultados de corto plazo provenientes de cambios en los niveles de precio de determinados factores, índices o posiciones.

En particular, para las filiales se entregan los lineamientos que deben seguir las filiales en la administración de la cartera propia.

## Política de Derivados

La política de derivados del banco se refiere a aquellos instrumentos derivados vigentes en el banco y su clasificación y gestión. Actualmente, existen dos clasificaciones para estos instrumentos:

- **Derivados de negociación:**  
aquellos contratados con el propósito de obtener beneficios en resultados en el corto plazo.
- **Derivados de cobertura contable:**  
aquellos contratados para calzar algunas partidas del balance, de manera de administrar los riesgos financieros del mismo.



16

Patentes  
y otros Derechos

## Patentes y otros Derechos

Al 31 de diciembre de 2013 existen los siguientes nombres de dominio inscritos a favor del banco:

[www.itaubeneficios.cl](http://www.itaubeneficios.cl)  
[www.bikesantiago.cl](http://www.bikesantiago.cl)

La única marca inscrita a favor de banco Itaú Chile es **BikeSantiago**.

El resto de los nombres de dominio o marcas que utiliza Itaú en sus operaciones en Chile se encuentran debidamente inscritos o registrados a favor de Itaú Unibanco Holding S.A. o a nombre de alguno de sus vehículos legales, quienes permiten su uso por este banco. Lo anterior se enmarca dentro de la estrategia de nuestro accionista controlador.



17

Principales Activos

## Principales Activos

Los principales activos fijos de propiedad del banco al 31 de diciembre de 2012 es la casa matriz, pisos 2 al 9 del edificio ubicado en Av. Apoquindo #3457, Las Condes, Santiago, Chile y 96 sucursales.

---

### Sucursales Regionales

#### I Región

Iquique. Serrano N° 372.

Iquique Sur. Avda. Diagonal Fco. Bilbao N°3422.

Iquique Zofri. Placa Bancaria Wental L.2, Sitio 1-A,  
Zona Franca Iquique.

#### II Región

Antofagasta. Prat N° 461.

Av. Brasil Antofagasta. 14 de Febrero N° 1776.

Calama. Soto Mayor N° 2044.

### **III Región**

Copiapó. O'Higgins N° 770.

### **IV Región**

La Serena. Alberto Solari N° 1400, Local E-101.

### **V Región**

Arlegui – Viña. Av. Arlegui N° 646, Local 13.

Reñaca. Avda. Borgoño N° 14475.

Valparaíso. Prat N° 828.

Viña del Mar. Av. Libertad N° 971.

Viña El Salto. Limache 3405, Viña del Mar.

Los Andes. O'Higgins 248.

### **VI Región**

Portal Rancagua. Presidente Frei N° 750 Loc. 1093.

Rancagua. Av. Independencia N° 475.

### **VII Región**

Curicó. Estado N° 280.

Talca Plaza Maule. Av. Circunvalación 30 Oriente

100 Local B-01.

Talca. Uno Sur N° 687.

### **VIII Región**

Chillán. Arauco N° 698.

Concepción. Avenida Barros Arana N° 365.

Concepción Plaza Perú. Av. Chacabuco Nr. 1088, local Nr. 2.

El Trébol. Av. Jorge Alessandri N° 3177, Local B2.

Los Ángeles. Colón N° 320.

San Pedro de la Paz. Avda. Michimalonco N° 1113.

### **IX Región**

Avenida Alemania. Avda. Alemania N° 0930, Temuco.

Temuco. Arturo Prat N° 800.

### **XV Región**

Valdivia. Independencia N° 450.

### **X Región**

Osorno. Av. Lib. Bernardo O'Higgins 691.

Puerto Montt. Pedro Montt N° 55.

### **XII Región**

Punta Arenas. 21 de Mayo N° 1157.

---

## Sucursales Región Metropolitana

Agustinas. Agustinas 1287.  
Alcántara. Avda. Apoquindo N° 3910, local 1.  
Alonso de Córdova. Av. Alonso de Córdova 4156.  
Bilbao. Av. Bilbao N° 2094.  
Cantagallo. Av. Las Condes N° 12295, Local 111.  
Cerrillos. Av. Pedro Aguirre Cerda 6115.  
Ciudad Empresarial. Avda. Santa Clara N° 207.  
Costanera. Av. Vitacura N° 2700, local 101.  
Diez de Julio. Diez de Julio 1078.  
El Bosque. Don Carlos N°2889, local 4.  
El Cortijo. Av. Américo Vespucio 2828.  
El Faro. Av. Apoquindo N° 5782.  
El Golf. Av. Apoquindo N° 3457.  
El Llano. Av. El Llano Subercaseaux Nr. 3629 Local 101.  
Escuela Militar. Avda. Apoquindo N° 4501, local 19.  
Estoril. Estoril N° 50, local 104-A.  
Huérfanos. Huérfanos 1034.  
Isidora Goyenechea. Isidora Goyenechea N° 2924.  
IV Centenario Av. Apoquindo N° 6275, Local 11.  
La Dehesa. El Rodeo N° 12618.  
La Dehesa-Malbec. Av. La Dehesa 1201 local 101.

La Dehesa El Tranque. Av. Manquehue Oriente 2030 local 2.  
La Florida. Froilán Roa 7205 Local D-112.  
La Reina. Av. Príncipe de Gales N° 7096.  
Lo Castillo. Vitacura N° 4180.  
Los Cobres. Av. Vitacura N° 6640.  
Los Trapenses. Camino Los Trapenses N° 3515, Loc.204/ 205.  
Manuel Montt. Av. 11 Septiembre N° 1395.  
Matta Oriente. Av. Matta 301 local A, Ñuñoa.  
Matías Cousiño. Moneda 947.  
Miraflores. Miraflores 156.  
Moneda. Moneda 799.  
Nueva Costanera Av. Nueva Costanera 4120.  
Nueva York. Nueva York 33.  
Nueva Providencia. Suecia 26, local 1.  
Ñuñoa. Avda. José Pedro Alessandri N° 19.  
Orrego Luco. Paseo Orrego Luco N°43.  
Padre Hurtado. Av. Las Condes N° 9050.  
Parque Araucano. Presidente Riesco N° 5335, local 104.  
Pedro de Valdivia. Pedro de Valdivia 3558.  
Peñalolén. Sánchez Fontecilla N° 12200, loc.1965.  
Piedra Roja. Chicureo Av. Paseo Colina Sur 14500 L.149.  
Plaza Bulnes. Paseo Bulnes 71.

Plaza Egaña. Avda. Irarrázabal N° 5156.  
Plaza El Golf Avda. El Golf N°82, piso 1.  
Plaza Italia Alameda 142 Loc. 147.  
Plaza Los Dominicos Av. Apoquindo 8371.  
Plaza Norte Avda. A. Vespucio N°1737, local BP 188-192-184.  
Plaza Oeste Avda. A. Vespucio N° 1501, local BS110-112.  
Plaza Tobalaba Av. Camilo Henríquez 3692 local E-104 y E108.  
Príncipe de Gales. Príncipe de Gales N° 8481, local 3.  
República Av. Lib. Bdo. O'Higgins 2300.  
Rosario Norte Alonso de Córdova 5683 A.  
Rotonda Atenas. IV Centenario 996 local 1.  
San Bernardo. Eyzaguirre N° 310, local 3.  
San Carlos de Apoq. Camino El Alba 11969, local 210.  
San Diego. San Diego 1915.  
Santa Elena Av. Vic. Mackenna 3141.  
Santa Lucía Agustinas 640.  
Santa María M. Santa María Manquehue N° 6914.  
San Damián. Avda. Las Condes 11283, local 103-B.  
Titanium Avda. Vitacura 2872.  
Territoria. Avda. Apoquindo 2827, local 104, 105 y 106.  
Vicuña Mackenna. Vicuña Mackenna N° 999.  
Vitacura. Vitacura N° 3554.





# 18

Sociedades Filiales  
y Coligadas

# 01 Sociedades, Filiales y Coligadas

## Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

### Directorio

Boris Buvinic Guerovich  
Presidente

Marcelo De Lima Fatio  
Director

Víctor Hugo Orellana Ángel  
Director

Pablo Lewin Guzmán  
Director

Nicolás Abovic Wiegand  
Director

### Gerente General

Wagner Guida de Araujo

### Principales Accionistas

---

N°	Nombre	% Participación
1	Banco Itaú Chile	99,99
2	Boris Alfredo Buvinic Guerovich	0,01
	<b>Total</b>	<b>100,00</b>

---

## Objeto exclusivo

La sociedad tendrá por objeto exclusivo la administración de fondos mutuos regidos por el decreto Ley 1.328 de 1976; fondos de inversión regidos por la Ley 18.815; fondos de inversión de capital extranjero regidos por la Ley 18.657; fondos para la vivienda regidos por la Ley 19.281, y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Superintendencia de Valores y Seguros. La Sociedad podrá administrar uno o más tipos o especies de fondos de los referidos anteriormente y realizar además todas las actividades complementarias que le haya autorizado o que le autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.

---

**21%** crecimiento Fondos Mutuos Administrados.

---

## Misión

Entregar a nuestros clientes asesoría y soluciones en administración de activos, por medio de estudios que posibiliten el profundo entendimiento de las condiciones de mercado financiero, permitiendo el crecimiento sustentable de su patrimonio, con adecuado control de riesgos.

## Total Patrimonio al 31 de diciembre de 2013

\$23.729 millones de pesos.

## Análisis financiero

Durante el 2013, la Administradora General de Fondos obtuvo una utilidad después de impuestos de \$3.060 millones, lo que implica un crecimiento de 8.1% en los resultados en relación a 2012, fruto de un enfoque estratégico hacia los productos de renta fija, que si bien poseen un perfil de ingresos y volatilidad más conservadores evitaron un conturbado escenario bursátil que sufrió fuertes pérdidas a lo largo de 2013. Al cierre del año la empresa cuenta con \$872.000 millones en Fondos Mutuos Administrados, lo que presenta un crecimiento de 21% en relación a 2012, con una participación de mercado del 4.03%, con un total de 40.872 partícipes.

## 02 Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada

### Gerente General:

Arturo Achondo

### Principales Accionistas

N°	Nombre	% Participación
1	Banco Itaú Chile	99,9
2	Boris Alfredo Buvinic Guerovich	0,1
	<b>Total</b>	<b>100,0</b>

### Objeto

Actuar como intermediario remunerado e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier entidad aseguradora radicada en el país.

### Misión

Convertirse en la mejor alternativa en productos de seguros orientados a satisfacer la más amplia gama de necesidades de protección individual y de bienes personales, de modo de profundizar sostenidamente la relación de nuestros clientes de modo de entregar un servicio complementario, eficiente y rentable del banco.

### Total Patrimonio al 31 de diciembre de 2013

\$35.407 millones de pesos.

1 Datos diciembre 2013, promedio. Fuente Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos de Chile.

2 Datos diciembre 2013, cierre. Fuente Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos de Chile.

## Análisis Financiero

La empresa logra durante el año 2012 una Prima Intermediada anual de \$ 27.206 millones, en el cuadro adjunto se muestra el porcentaje de distribución por ramo.

Ramos	Prima Intermediada en M\$	% de Distribución por Ramo
Vida	11.950.910	44%
Generales	15.255.004	56%
<b>Total</b>	<b>27.205.914</b>	<b>100%</b>

Lo anterior implica un aumento de un 18% en la producción intermediada en relación al 2012, con una utilidad final asociada de \$ 6.135 millones, correspondiente a un aumento de un 21% en relación al mismo año.

# MM\$ 6.135

utilidad final Corredora de Seguros

## 03 Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.

### Junta de Administración

Carlos Maggioli  
Presidente

Camilo Morales  
Rodrigo Letelier

### Gerente General:

Hernán Martínez

### Principales Accionistas

N°	Nombre	% Participación
1	Banco Itaú Chile	99,98
2	Boris Alfredo Buvinic Guerovich	0,02
<b>Total</b>		<b>100,00</b>

**Objeto exclusivo:** Corredor de Bolsa

### Misión

Crear valor para nuestros clientes, a través de una asesoría profesional, transparente y oportuna, generando negocios complementarios a los distintos vehículos de la corporación, con la finalidad de contribuir a la generación de retornos sobre el capital asignado, asegurando la rentabilidad de nuestros socios, respetando rigurosamente el marco legal externo e interno y dentro de un ambiente agradable y comprometido de trabajo.

### Capital social

Al 31 de diciembre 2013 el capital es de \$ 27.441 millones y las reservas ascienden a \$160.644 millones. Utilidades acumuladas \$17.170.218 y utilidad del ejercicio 2013 es de \$2.162.086.

### Total Patrimonio al 31 de diciembre de 2013

\$19.520 millones de pesos.

### Análisis financiero

El año 2013, Itaú Chile Corredor de Bolsa obtuvo un resultado después de impuesto de \$2.162 millones, que representa un aumento de un 37% respecto al año anterior.

Los principales ingresos de la Corredora se generaron en la posición de cartera propia y pactada de renta fija que ascendieron a \$1.692 millones y que comparando con \$1.034 millones del año anterior da un 64% de aumento.

Los ingresos por operaciones de moneda extranjera fue la segunda línea de ingresos de la corredora, con \$1.253 millones, que comparando con \$973 millones del año anterior da un 29% de aumento.

El total de ingresos operacionales netos alcanzaron los \$4.130 millones durante el 2013 con un 31% de aumento y gastos operacionales por \$1.632 millones con un 28% de aumento.

---

# MM\$ 4.130

total ingresos.

---

---

# 28%

**de aumento  
comparando al año  
anterior.**

---

## 04 Redbanc S.A.

### Directorio

Jorge Díaz Vial  
Presidente

Ángel Rebolledo Lemus  
Vicepresidente

Mario Gaete Hormann  
Segundo Vicepresidente

Ricardo Servanti Vivanco  
Director

Jorge Tagle Ovalle  
Director

Juan Fernández Fernández  
Director

Rodrigo Tonda Mitri  
Director

Fernando Saenz Castro  
Director

Luis Javier Blas Agueros  
Director

### Gerente General

Roberto Bustos Kaempffer

### Objeto

Prestar servicios destinados a facilitar el cumplimiento de los fines bancarios, tales como la instalación, operación, conservación y desarrollo de equipos, dispositivos, sistemas y servicios destinados a la administración y operación de terminales de caja y de puntos de venta, automáticos o no. Proveer de redes electrónicas interconectadas y de los servicios relacionados con ellas para realizar transferencias electrónicas de fondos e informaciones en operaciones comerciales y financieras y el procesamiento electrónico y computacional de comunicaciones y datos.

### Total Patrimonio al 31 de diciembre 2013

\$4.401 millones de pesos.

### Participación del banco

El banco participa en un 0,0016%.

## 05 Transbank S.A.

### Directorio

Fernando Cañas Berkowitz  
Presidente

Maria I. Aranda Ramírez  
Director

Juan Fernández Fernández  
Director

Mauricio Fuenzalida Espinoza  
Director

Mario Gaete Hormann  
Director

Richard Kouyoumdjian Inglis  
Director

Victoria Martínez Ocamica  
Director

Angel Rebolledo Lemus  
Director

Jorge Tagle Ovalle  
Director

Rodrigo Tonda Mitri  
Director

### Gerente General

Alejandro Herrera Aravena

### Objeto

Transbank S.A. es una empresa de apoyo al giro bancario cuyos socios son las entidades bancarias y financieras más importantes del país. Sus servicios se basan en la confiabilidad y mejora continua en el servicio al cliente; apego estricto a la ética; trabajo en equipo en un ambiente de mutuo respeto y fluidas comunicaciones; y crecimiento integral de las personas. Su misión es liderar el desarrollo de los medios de pago seguros que gestiona, mediante ofertas de valor segmentadas a los clientes, siendo competitivos en el procesamiento, con servicios de calidad, con riesgo controlado y en un buen ambiente laboral.

### Total Patrimonio al 31 de diciembre del 2013

\$5.232 millones de pesos.

### Participación del banco

El banco participa en un 0,000002%

## 06 Sociedad Interbancaria de Depósito y Valores S.A.

### Directorio

Arturo Concha Ureta  
Presidente

Mario Gómez Dubravcic  
Director

Fred Meller Sunkel  
Director

### Gerente General

Ricardo Matte Eguiguren

### Objeto

El objetivo social de Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A., es formar parte de otra sociedad anónima especial, la cual a su vez, tiene el objeto exclusivo de recibir depósitos de valores de oferta pública de las entidades individualizadas en el artículo N° 2 de la Ley 18.876, y de facilitar las operaciones de transferencia de dichos valores de conformidad a la ley.

La Sociedad en su calidad de Sociedad de Apoyo al Giro Bancario, se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

La Sociedad mantiene una inversión en asociada (Depósito Central de Valores S.A., (DCV), la cual es registrada bajo el método del Valor Patrimonial proporcional, reconociendo los resultados sobre base devengada.

### Total Patrimonio al 31 de diciembre de 2013

\$2.015 millones de pesos.

### Participación del banco

El banco participa en un 5,4925%.

## 07 **Combanc S.A.**

### **Directorio**

Arturo Concha Ureta  
Presidente del Directorio

Andrés Sanfuentes Vergara  
Vice Presidente

Alejandro Alarcón Pérez  
Director

René Lehuedé Fuenzalida  
Director

Mario Duque Arredondo  
Director

José Isla Valle  
Director

Felipe Montt Fuenzalida  
Director

Renato Peñafiel Muñoz  
Director

Gustavo Arriagada Morales  
Director

### **Gerente General**

Rodrigo Osorio Petit

### **Objeto**

La sociedad tiene por misión proveer servicios de procesamiento, compensación y liquidación de pagos, y realización de aquellas actividades conexas o complementarias, alineados a estándares internacionales de eficiencia, continuidad y seguridad.

### **Patrimonio al 31 de diciembre 2013**

\$4.529 millones de pesos.

### **Participación del banco**

El banco participa en un 2.84%.

## 08 IMERC-OTC S.A.

### Directorio

Arturo Concha Ureta  
Presidente del Directorio

Andrés Sanfuentes Vergara  
Vice Presidente

José Isla Valle  
Director

Mario Duque Arredondo  
Director

Felipe Montt Fuenzalida  
Director

Alejandro Alarcón Pérez  
Director

René Lehuedé Fuenzalida  
Director

Renato Peñafiel Muñoz

Director

Gustavo Arriagada Morales  
Director

### Gerente General

Rodrigo Osorio Petit

### Objeto

Con fecha 21 de Junio de 2013 ha sido constituida, en conjunto con otros bancos del sistema financiero chileno, la sociedad de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (Imerc-OTC S.A.). Su objeto es operar un registro centralizado de operaciones, otorgando servicios de registro, confirmación, almacenamiento, consolidación y conciliación de las operaciones de derivados.

### Total Patrimonio al 31 de diciembre 2013

\$11.420 millones de pesos.

### Participación del banco

El banco participa en un 1.12%.

## ➤ **Fundación Itaú promueve valores, principios e instituciones para dar base a un orden social libre.**

### **09** **Fundación Itaú Chile**

#### **Directorio**

Ricardo Villela Marino  
Presidente

Boris Buvinic Guerovich  
Vicepresidente

Víctor Orellana Ángel  
Director / Tesorero

Sonia Cárdenas Pavincich  
Directora / Secretaria

Patricia Rieper Leandrini  
Villela Marino  
Directora

Milan Ivelic Kusanovic  
Director

Benito Baranda Ferrán  
Director

#### **Gerente General**

Jaime Uribe Hidalgo

Fundación Itaú Chile es una corporación de derecho privado sin fines de lucro que promueve los valores, principios e instituciones que sirven de base a un orden social libre.

Consciente de que el desarrollo de una sociedad es tarea de todos y que sólo el esfuerzo conjunto marcará la diferencia, la Fundación ha fomentado redes colaborativas a nivel nacional e internacional, asociándose con diversas instituciones del sector privado y público, para contribuir a acortar la brecha social y cultural. Es por ello que, además de gestionar exitosos proyectos propios, apoya también iniciativas de agenciamiento con terceros.

En coherencia con su misión de “promover iniciativas sustentables de alto impacto en cultura, desarrollo social y educación para contribuir a crear una sociedad más

## ➤ **Fundación Itaú Chile fomenta redes con diversas instituciones para disminuir la brecha social y cultural.**

equitativa y diversa”, ha definido como estrategia fomentar proyectos y programas en los siguientes ámbitos:

- **Artes Visuales**
- **Música**
- **Crecimiento personal**
- **Educación financiera y de emprendimiento**

Ha fomentado estas líneas de acción, beneficiándose de la experiencia y reconocida trayectoria de la Fundación Itaú Social e Instituto Itaú Cultural en Brasil. Este significativo vínculo le permite potenciar el impacto de sus iniciativas y favorecer un intercambio cultural y social entre ambos países.

Su gran propuesta cultural es “acercar el arte” a un público más amplio y diverso, mientras sus proyectos sociales y educativos persiguen favorecer, especialmente, a personas de escasos recursos

## ➤ **Desde 2009: Itaú pone énfasis en la educación financiera entregando herramientas en proyectos educativos.**

y/o en riesgo social, como también a las nuevas generaciones de estudiantes, entregando principalmente herramientas personales para fomentar su desarrollo y crecimiento profesional. Desde el 2009, ha puesto mucho énfasis en la educación financiera, identificando en este ámbito una gran necesidad, y enfocándose en la educación temprana al respecto.

A su vez, innovadores programas de Voluntariado Corporativo han contribuido a canalizar los esfuerzos del banco y sus empleados en iniciativas de contribución a la comunidad. De esta forma, Fundación Itaú se ha preocupado no sólo de realizar iniciativas con la comunidad externa, sino también de integrar los propios empleados del banco, concibiendo así una estrategia de sustentabilidad más sólida y coherente.

Fundación Itaú Chile se propone enfrentar el futuro próximo manteniendo sus focos estratégicos y programas exitosos, ampliando sus iniciativas en el ámbito social y educativo, y aprovechando sin duda las oportunidades y desafíos que traerán los próximos años.

### **Programa Social y Cultural**

De acuerdo a los objetivos de la Fundación, se han desarrollado dos líneas principales de acción: un programa cultural, denominado ArteAbierto (m.r.), y un programa social, en el cual participan empleados del banco como voluntarios. Ambos programas están marcados por su fuerte compromiso con

la educación y contemplan generalmente oportunidades de aprendizaje para niños y jóvenes.

El programa cultural, que beneficia a más de 200.000 personas anualmente, se propone esencialmente contribuir a la diversidad y calidad de la oferta en esta área en Chile, presentando exposiciones inéditas de artistas de renombre internacional y rescatando aspectos menos conocidos del patrimonio cultural nacional. Bajo la premisa de que “el arte es una fuente de experiencia y aprendizaje universal”, la Fundación se esfuerza por alcanzar a un amplio y diverso sector de la población, en especial a quienes usualmente no se sienten público objetivo de una galería de arte o un museo. El nombre ArteAbierto elegido para el programa y su primer espacio de exhibición, ubicado en la sucursal de la casa matriz de banco Itaú Chile (Apoquindo 3457, Las Condes) simboliza una invitación amistosa, casual y espontánea a un encuentro personal con el arte. Este año se inauguró un segundo espacio expositivo, ubicado en Suecia 26, reforzando así nuestro compromiso las artes visuales. Las muestras de mayor impacto e interés, como por ejemplo la inédita exposición de obras de pintura flamenca, la itinerancia expositiva “Del Culto al Salón” o la muestra en torno a la obra del artista francés Georges Rousse, premiada por el Círculo de Críticos de Arte, son generalmente compartidos con socios como la Corporación Cultural de Las Condes, el Museo Nacional de Bellas Artes o el Museo de Arte Contemporáneo. Estas alianzas permiten multiplicar el alcance de las exposiciones e invitar al público a

nutridos programas de extensión, que consideran actividades tales como visitas guiadas, talleres y charlas.

En el entendido de que una buena educación es la base para superar las condiciones adversas y acceder al progreso, el programa social desarrolla una serie de iniciativas educativas que apuntan a la superación y al desarrollo de habilidades que faciliten el acceso de niños y jóvenes de escasos recursos al mundo laboral. Asimismo, se apoyan proyectos destinados a mejorar las condiciones de vivienda y de salud de los sectores más necesitados de la población.

Otra línea de acción ha sido la preocupación por el apoyo al emprendimiento y la educación financiera. Para ello, con el fin de acercar el tema a niños y jóvenes de una manera amena al uso responsable del dinero, Fundación Itaú desarrolló la obra de teatro y la serie audiovisual educativa "Toma chocolate, paga lo que debes" llegando en total a más de 4200 colegios. Para complementar esta iniciativa e incentivar la educación financiera en los colegios, implementó -en conjunto con Fundación Chile- la subsección "Economía para la Escuela" para la plataforma virtual educarchile.cl, el mayor portal educativo de nuestro país. Con más de 250.000 visitas desde su creación, esta sección se ha convertido en la más visitada del portal.

Tanto en el ámbito social como cultural, la Fundación Itaú se preocupa por extender sus actividades a regiones, beneficiando a un público masivo y diverso con estas iniciativas.

---

# 4.200

**colegios han visto la obra  
obra "Toma chocolate, paga lo  
que debes".**

---



19

Estados  
Financieros

## Estados Financieros Consolidados

Notas a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

---

### Contenido

Informe del auditor independiente.  
Estado de situación financiera consolidado.  
Estado del resultado consolidado del ejercicio.  
Estado de otros resultados integrales consolidados del ejercicio.  
Estado de cambios en el patrimonio consolidado.  
Estado consolidado de flujos de efectivo.  
Notas a los estados financieros consolidados.

- \$** Pesos chilenos.
- MM\$** Millones de pesos chilenos.
- US\$** Dólares estadounidenses.
- MUS\$** Miles de dólares estadounidenses.
- UF** Unidades de fomento.

A contar de 2014 PwC Chile ha decidido imprimir sus informes en modalidad doble cara para contribuir con el cuidado del medioambiente.





## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 24 de febrero de 2014

Señores Accionistas y Directores  
Banco Itaú Chile

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Itaú Chile y filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los correspondientes estados consolidados de resultados: 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 con las normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de 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 de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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.

Tercera Auditoría Corporativa, S.A. inscrita en el R.R. Tercera, s. n. l. 2013, Lit. Germán - Santiago, Chile.  
RUT: 96.911.000-1 | Teléfono: 5260.0400-0060 | www.pwc.cl



Santiago, 24 de febrero de 2014  
Banco Itaú Chile

Comprobamos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente e apropiada para proporcionar una opinión razonable para ustedes.

### Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Itaú Chile y filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Roberto J. Villanueva R.  
RUT: 7.080.344-2

## Estado de situación financiera consolidado

Al 31 de diciembre de

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Activos</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	374.928	357.107
Operaciones con liquidación en curso	5	64.514	67.340
Instrumentos para negociación	6	5.119	25.094
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	4.173	5.004
Contratos de derivados financieros	8	99.626	67.351
Adeudado por bancos	9	3.845	301
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	5.327.330	4.208.824
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	704.452	532.396
Inversiones en sociedades	12	2.761	2.614
Intangibles	13	37.011	29.258
Activo fijo	14	36.058	34.985
Impuestos diferidos	15	85.768	72.337
Otros activos	16	50.372	34.025
<b>Total de activos</b>		<b>6.795.957</b>	<b>5.436.636</b>

(Continuación)

Al 31 de diciembre de

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Pasivos</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	753.316	658.963
Operaciones con liquidación en curso	5	31.469	28.279
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	72.021	155.801
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	3.643.314	2.871.885
Contratos de derivados financieros	8	104.407	61.910
Obligaciones con bancos	19	606.548	401.876
Instrumentos de deuda emitidos	20	791.674	583.587
Otras obligaciones financieras	21	15.622	13.127
Impuestos corrientes	15	6.173	324
Impuestos diferidos	15	70.896	60.805
Provisiones	22	24.917	21.627
Otros pasivos	23	45.810	38.277
<b>Total pasivos</b>		<b>6.166.167</b>	<b>4.896.461</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>De los propietarios del Banco:</b>			
Capital		290.697	290.697
Reservas		250.114	190.967
Cuentas de valoración		1.215	(669)
Utilidades retenidas:			
Utilidad del ejercicio		87.723	59.147
Interés no controlador		41	33
<b>Total patrimonio</b>		<b>629.790</b>	<b>540.175</b>
<b>Total pasivos patrimonio</b>		<b>6.795.957</b>	<b>5.436.636</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## Estado del resultado consolidado del ejercicio

Por los ejercicios terminados  
al 31 de diciembre de

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	26	400.213	335.673
Gastos por intereses y reajustes	26	(223.271)	(193.996)
Ingreso neto por intereses y reajustes		176.942	141.677
Ingresos por comisiones	27	58.996	44.906
Gastos por comisiones	27	(7.399)	(6.389)
Ingreso neto por comisiones		51.597	38.517
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	28	(6.043)	18.347
Utilidad (pérdida) de cambio neta	29	57.685	15.289
Otros ingresos operacionales	34	8.494	5.832
Total ingresos operacionales		288.675	219.662
Provisiones por riesgo de crédito	30	(45.629)	(28.573)
<b>Ingreso operacional neto</b>		<b>243.046</b>	<b>191.089</b>
Remuneraciones y gastos del personal	31	(72.434)	(64.959)
Gastos de administración	32	(46.947)	(41.487)
Depreciaciones y amortizaciones	33	(7.935)	(8.181)
Otros gastos operacionales	35	(11.922)	(8.195)
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>(139.238)</b>	<b>(122.822)</b>

(Continuación)

Por los ejercicios terminados  
al 31 de diciembre de

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
Resultado operacional		103.808	68.267
Resultado por inversiones en sociedades	12	123	57
Resultado antes de impuesto a la renta		103.931	68.324
Impuesto a la renta	15	(16.200)	(9.171)
<b>Utilidad consolidada del ejercicio</b>		<b>87.731</b>	<b>59.153</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		87.723	59.147
Interés no controlador		8	6
<b>Total</b>		<b>87.731</b>	<b>59.153</b>
		<b>2013 \$</b>	<b>2012 \$</b>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		67.289	45.369
Utilidad diluida		67.289	45.369

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## Estado de otros resultados integrales consolidados del ejercicio

Por los ejercicios terminados  
al 31 de diciembre de

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Utilidad consolidada del ejercicio</b>		<b>87.731</b>	<b>59.153</b>
<b>Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>			
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.901	(1.810)
<b>Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta</b>		<b>1.901</b>	<b>(1.810)</b>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	(17)	388
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		1.884	(1.422)
<b>Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total otros resultados integrales</b>		<b>1.884</b>	<b>(1.422)</b>
<b>Total resultados integrales consolidados del ejercicio</b>		<b>89.615</b>	<b>57.731</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		89.606	57.725
Interés no controlador		9	6
<b>Total</b>		<b>89.615</b>	<b>57.731</b>
		<b>2013 \$</b>	<b>2012 \$</b>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		68.733	44.279
Utilidad diluida		68.733	44.279

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## Estado de cambios en el patrimonio consolidado

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En millones de pesos)

Atribuible a los propietarios del banco

	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	Resultado del ejercicio	Total	Interés no controlador	Total Patrimonio
<b>Saldos al 1 de enero de 2012</b>	<b>219.492</b>	<b>137.360</b>	<b>753</b>	<b>53.607</b>	<b>411.212</b>	<b>27</b>	<b>411.239</b>
Distribución de resultados	-	53.607	-	(53.607)	-	-	-
Aporte de capital	71.205	-	-	-	71.205	-	71.205
Ajustes por valoración	-	-	(1.422)	-	(1.422)	-	(1.422)
Resultado del ejercicio	-	-	-	59.147	59.147	6	59.153
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>290.697</b>	<b>190.967</b>	<b>(669)</b>	<b>59.147</b>	<b>540.142</b>	<b>33</b>	<b>540.175</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2013</b>	<b>290.697</b>	<b>190.967</b>	<b>(669)</b>	<b>59.147</b>	<b>540.142</b>	<b>33</b>	<b>540.175</b>
Distribución de resultados	-	59.147	-	(59.147)	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	1.884	-	1.884	-	1.884
Resultado del ejercicio	-	-	-	87.723	87.723	8	87.731
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>290.697</b>	<b>250.114</b>	<b>1.215</b>	<b>87.723</b>	<b>629.749</b>	<b>41</b>	<b>629.790</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los ejercicios terminados  
al 31 de diciembre de

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Flujo Originado por Actividades de la Operación:</b>			
Utilidad consolidada del ejercicio		87.723	59.147
Interés no controlador	25	8	6
<b>Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>			
Depreciación y amortizaciones	33	7.935	8.181
Provisiones por activos riesgosos	30	53.026	35.165
Valor razonable para instrumentos de negociación		(23)	72
Utilidad por inversión en sociedades	12	-	(141)
(Utilidad) neta en venta de activos recibidos en pago	34	(166)	(281)
(pérdida por venta de activo fijo	35	128	76
Castigos de activos recibidos en pago	35	-	10
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		16.342	11.241
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		25.312	13.378
<b>Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo</b>			
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos		(3.506)	97
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.102.393)	(790.718)
(Aumento) disminución neto de inversiones de negociación		28.738	(9.525)
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo		101.228	91.838
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(101.871)	97.955
Aumento de depósitos y captaciones		761.933	367.272
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(26.754)	51.979
Aumento de otras obligaciones financieras		994	2.532
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		465.339	335.033
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(255.294)	(300.611)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		2.923	983
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(1.688)	(592)
<b>Flujo neto originado por (utilizado en) actividades de la operación</b>		<b>59.934</b>	<b>(26.903)</b>

(Continuación)

Por los ejercicios terminados  
al 31 de diciembre de

	Notas	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Flujo Originado por Actividades de la Inversión:</b>			
Adquisición de activo fijo	14	(5.467)	(6.048)
Venta de activo fijo	14	177	314
Inversiones en sociedades	12	(147)	(2.322)
Percibidos de inversiones en otras sociedades	12	15	57
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		1.032	2.348
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		53.744	(66.962)
<b>Flujo Neto Utilizado en Actividades de la Inversión</b>		<b>(39.865)</b>	<b>(140.306)</b>
<b>Flujo Originado por Actividades de Financiamiento:</b>			
Emisión de letras de crédito		40	298
Rescate de letras de crédito		(9.520)	(16.990)
Emisión de bonos	20	208.071	180.464
Aumento de capital	25	-	71.205
<b>Flujo Neto Originado por Actividades de Financiamiento</b>		<b>198.591</b>	<b>234.977</b>
<b>Variación de Efectivo y Efectivo Equivalente</b>		<b>218.660</b>	<b>67.768</b>
<b>Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente</b>		<b>476.170</b>	<b>408.402</b>
<b>Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<b>5</b>	<b>694.830</b>	<b>476.170</b>

Las notas adjuntas N° 1 a la 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## Banco Itaú Chile y Filiales

### Nota 1 - información general y principales criterios contables

### Nota 1.1 - información general

#### Antecedentes de la Institución

Banco Itaú Chile es una sociedad anónima bancaria, constituida por escritura pública de fecha 8 de noviembre de 2006, otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie bajo el nombre de BankBoston (Chile).

Por resolución N° 140 de fecha 15 de noviembre de 2006 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se autorizó la existencia de BankBoston (Chile), se aprobaron sus estatutos y su funcionamiento. El certificado de autorización de existencia y funcionamiento y extracto de los estatutos emitido por la misma Superintendencia con fecha 15 de noviembre de 2006, se inscribió a fojas 47742 N° 34050 en el Registro de Comercio de Santiago correspondiente al año 2006 y se publicó en el Diario Oficial N° 38.626 de fecha 29 de noviembre de 2006.

El cambio de nombre de BankBoston (Chile) por banco Itaú Chile, consta en escritura pública de fecha 26 de febrero de 2007 otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie y fue aprobada por Resolución N° 14 de fecha 26 de febrero de 2007 de la Superintendencia de bancos e Instituciones Financieras, la que se inscribió a fojas 8952 N° 6551 del Registro de Comercio de Santiago del año 2007 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 28 de febrero de 2007.

El domicilio social del banco, está ubicado en Avda. Apoquindo N° 3457, comuna de Las Condes, Santiago de Chile y su página Web es [www.itaui.cl](http://www.itaui.cl).

## Nota 1.2 - principales criterios contables

### a) Bases de Preparación

Los estados financieros consolidados de banco Itaú Chile al 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N° 15 de la Ley General de bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

### b) Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del banco y sus filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año y períodos que el banco, y 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 el banco 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 el banco no es dueño y se muestra en forma separada en el patrimonio del banco consolidado.

### Entidades controladas (filiales)

Los presentes estados financieros consolidados incorporan los estados financieros del banco y las entidades controladas (filiales) de acuerdo a lo establecido en NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados. Dicho control el banco lo obtiene cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. En consideración a lo anterior, el banco controla una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

1. Poder sobre la participada, o sea, cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, es decir, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada.
2. Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, es decir, cuando los rendimientos del inversor procedentes de dicha implicación tienen el potencial de variar como consecuencia del rendimiento de la participada; y
3. Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

## Nota 1.2 - principales criterios contables

(Continuación)

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

Nombre filial	Participación directa	
	2013 %	2012 %
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	99,90	99,90
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	99,99	99,99
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	99,98	99,98

## Entidades Asociadas

Son aquellas entidades sobre las que el banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, sin llegar a tener el control de ésta. Habitualmente, esta capacidad se presume al poseer una participación entre el 20% y 50% de los derechos a voto de la entidad. 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 determinar la existencia de influencia significativa sobre una entidad, a pesar de poseer una participación menor al 20% de las acciones con derecho a voto.

Las inversiones en entidades asociadas en donde se posee influencia significativa, son contabilizadas utilizando el método de la participación. De acuerdo al método de la participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar ya sea la participación proporcional del banco 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.

## Acuerdos conjuntos

Los acuerdos conjuntos son acuerdos contractuales mediante el cual, dos o más partes realizan una actividad económica sujeta a un control conjunto. Existe control conjunto, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes.

De acuerdo a NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", una entidad determinará el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada, pudiendo clasificar el acuerdo como:

- una operación conjunta, o
- un negocio conjunto.

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esas partes se denominan partícipes de un negocio conjunto.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el banco concluyó que no participa en acuerdos conjuntos.

## Acciones o derechos en otras sociedades

Son aquellas en que el banco no posee control ni influencia significativa, las cuales se registran al valor de costo de adquisición.

## Entidades de cometido especial

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el banco no controla y no ha creado ninguna entidad de cometido especial.

### **c) Interés no Controlador**

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

### **d) Segmentos de Negocios**

Los segmentos de operación del banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio en las que gestiona el banco. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

### **e) Moneda Funcional**

El banco ha definido como su moneda funcional el peso, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Esta moneda es la que principalmente influye, en la determinación de precios de venta de sus servicios financieros, en los costos de suministrar tales servicios, en la generación de los fondos de financiación, y con la cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios.

Toda la información es presentada en millones de pesos (MM\$) y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

### **f) Transacciones en Moneda Extranjera**

Dado que como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del banco es el peso chileno, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera".

Transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad se registran en resultados.

### **g) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos**

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

#### **Activos y pasivos medidos a costo amortizado**

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

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo

de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

### **Activos medidos a valor razonable**

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y al monto por el cual dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por éste en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado disponible para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable, al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

### **Activos valorados al costo de adquisición**

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

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

### **h) Instrumentos de Inversión**

Al momento de su reconocimiento inicial, los instrumentos de inversión deberán ser clasificados en alguna de las siguientes categorías:

- **Inversiones al Vencimiento.**
- **Instrumentos Disponibles para la Venta.**

La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión que no se incluyen en la categoría antes mencionada, deberán ser clasificados como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor justo (incluidos los costos de transacción). Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo utilidad (pérdida) de cambio neta, según corresponda.

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

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Los instrumentos de inversión deben ser permanentemente evaluados para detectar oportunamente cualquier evidencia de deterioro que pueda resultar en una pérdida.

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.

### **i) 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 intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado consolidado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado consolidado de resultados.

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.

## j) Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

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

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

## k) Instrumentos Financieros Derivados

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 consolidado a su valor justo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable

es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" en el estado consolidado de resultados.

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, aún cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en 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 consolidado.

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 balance bajo Otros activos u Otros pasivos, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

### I) Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

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

Cuando el banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

Asimismo, el banco efectúa operaciones de **factoring** con sus clientes mediante las cuales recibe 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.

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

La cartera deteriorada comprende los créditos de los clientes 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.

En el caso de clientes sujetos a evaluación grupal, se incluirán en la cartera deteriorada aquellos créditos que presenten una morosidad igual o superior a los 90 días de atraso y los demás créditos que mantenga el mismo deudor con excepción de:

- a)** Créditos hipotecarios vivienda, que podrán excluirse mientras no presenten dicha morosidad.
- b)** Créditos para financiamiento de estudios superiores (Ley 20.027), que podrán excluirse mientras no presenten las condiciones de deterioro definidas por la Superintendencia de bancos e Instituciones Financieras.

Las renegociaciones para préstamos en cuotas y para un vencimiento se incluyen en la cartera deteriorada al momento de su otorgamiento.

Las renegociaciones a través de préstamos hipotecarios serán incluidas en la cartera deteriorada cuando cumplan 90 días de atraso o producto del ingreso a cartera deteriorada de otro préstamo del mismo deudor.

En el caso de clientes sujetos a evaluación individual, se considerará como deterioro al momento que éste sea clasificado en categoría de riesgo C1 en adelante, con excepción de un crédito hipotecario para vivienda, el que podrá excluirse mientras no presente una morosidad igual o superior a 90 días.

Los intereses devengados que resulten de aplicar la tasa de interés efectiva, los reajustes y las diferencias de cambio en operaciones en monedas extranjeras, se reconocen en el estado consolidado de resultados.

## Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada

Se dejará de reconocer ingresos sobre base devengada en el estado de resultados, por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales:

### Créditos sujetos a suspensión:

### Se suspende:

#### Evaluación individual:

Créditos clasificados en categorías C5 y C6

Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.

#### Evaluación individual:

Créditos clasificados en categorías C3 y C4

Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

#### Evaluación grupal:

Créditos con garantías reales inferiores a un 80%

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 financiamientos de proyectos.

## Castigos de colocaciones

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

- a) Cuando, basado en toda la información disponible, se concluye que no se obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 6 meses 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
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentra en mora.

#### **Recuperación de colocaciones castigadas**

Las recuperaciones de colocaciones castigadas son reconocidas directamente como ingresos en el estado consolidado de resultados bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito".

#### **m) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes**

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos esperados de pagos futuros hasta el vencimiento, o bien hasta la fecha en que se realice la próxima valoración según los precios de mercado, con el valor neto contable del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estimarán los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

Sin embargo, en el caso de la cartera deteriorada y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban.

#### **n) 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.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros se reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.

#### **o) Deterioro**

##### **Activos financieros**

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

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

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

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente 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 al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este 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 el resultado.

### **Activos no financieros**

El monto en libros de los activos no financieros del banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o *goodwill* y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

### **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 o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

**Goodwill** (menor valor de inversiones)

El banco no presenta saldos por este concepto al cierre del 31 de diciembre de 2013 y 2012.

## Otros activos intangibles

- **Software**

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el *software*, desde la fecha en que se encuentra

disponible para su uso. La estimación de la vida útil del *software* es entre 3 y 6 años dependiendo de la clase *software* y monto de la inversión.

- **Otros intangibles identificables**

Corresponde a los activos intangibles que cumplen con ser identificables, que existe control sobre el activo, pueden ser medidos de forma fiable y es probable que se obtengan beneficios económicos futuros.

### q) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial del activo fijo al 1 de enero de 2008, fecha de transición inicial hacia nuevas normas, fue determinado en base a una tasación comercial para el caso de los bienes raíces y terrenos, y para los restantes bienes del activo fijo, éstos fueron valorados al costo corregido a dicha fecha.

Los bienes inmuebles fueron valorizados a su valor de tasación comercial al 31 de diciembre de 2007.

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

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados.

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

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios, son las siguientes:

	2013	2012
Edificios	80 años	80 años
Remodelaciones	10 años	10 años
Equipos computacionales	6 años	6 años
Equipos y máquinas	7 años	7 años
Muebles	7 años	7 años
Instalaciones	10 años	10 años
Vehículos	7 años	7 años
Equipos no computacionales	7 años	7 años

#### r) Arrendamientos

##### a) Arrendamiento Operativo

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

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

##### b) Arrendamiento Financiero

En el caso de arrendamientos financieros la suma de los valores

actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

#### s) Efectivo y Efectivo Equivalente

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 junto con los instrumentos de negociación.

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

Para la elaboración de dicho estado, se toman en consideración los siguientes conceptos:

**a) Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiéndose por éstas, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el banco Central de Chile, depósitos en bancos Nacionales y depósitos en el exterior.

**b)** 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.

**c)** 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.

**d)** Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

#### **t) Provisiones por Riesgo de Crédito**

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

De acuerdo a lo estipulado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se utilizan métodos o modelos basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

Provisión Individual: el análisis individual se aplica a los segmentos de clientes que por su tamaño, complejidad o nivel de operaciones, sea necesario conocerlas integralmente, de acuerdo a las siguientes definiciones:

- Cartera en cumplimiento normal comprende aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de la situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera durante los ejercicios 2013 y 2012 son las siguientes:

<b>Clasificación</b>	<b>% Pérdida esperada</b>
<b>A1</b>	<b>0,03600</b>
<b>A2</b>	<b>0,08250</b>
<b>A3</b>	<b>0,21875</b>
<b>A4</b>	<b>1,75000</b>
<b>A5</b>	<b>4,27500</b>
<b>A6</b>	<b>9,00000</b>

- 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. Además, forma parte de la Cartera Subestándar aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera durante los ejercicios 2013 y 2012 son las siguientes:

Clasificación	% Pérdida esperada
<b>B1</b>	<b>13,87500</b>
<b>B2</b>	<b>20,35000</b>
<b>B3</b>	<b>32,17500</b>
<b>B4</b>	<b>43,87500</b>

- 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 sus 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. Las clasificaciones asignadas a esta cartera durante los ejercicios 2013 y 2012 son las siguientes:

Clasificación	% Provisión
<b>C1</b>	<b>2,00000</b>
<b>C2</b>	<b>10,00000</b>
<b>C3</b>	<b>25,00000</b>
<b>C4</b>	<b>40,00000</b>
<b>C5</b>	<b>65,00000</b>
<b>C6</b>	<b>90,00000</b>

Provisión Grupal: la evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Para estos efectos, el banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos.

#### 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 consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- b) A la fecha de los estados financieros consolidados, es probable que el banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para

cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos y puedan medirse de manera fiable.

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

#### **v) Indemnización por Año de Servicio**

El banco y sus filiales no tienen pactado contractualmente ningún tipo de indemnizaciones por años de servicio.

#### **w) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos**

El banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro tributario a la fecha de medición de los impuestos diferidos.

#### **x) Bienes Recibidos en Pago**

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros activos"; se registran al menor valor entre su costo de adjudicación o recepción (dación en pago) y el valor realizable neto descontando los castigos exigidos por la normativa y se presentan netos de provisión. Los castigos normativos son los definidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en el Capítulo 10-1 de la Recopilación Actualizada de Normas, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde el momento de su recepción.

#### **y) Bajas de Activos y Pasivos Financieros**

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

**1.** Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

**2.** Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

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

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

**3.** Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, se distingue entre:

**a.** Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja del estado de situación financiera consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

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

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera consolidado cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de relocalarlos de nuevo.

### **z) Uso de Estimaciones y Juicios**

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

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

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

- Instrumentos para Negociación
- Instrumentos de Inversión
- Intangibles
- Activo Fijo
- Contingencias y Compromisos
- Provisiones por Riesgo de Crédito
- Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

#### **aa) Securitización**

El banco no presenta instrumentos de capital como pasivos financieros o instrumentos patrimoniales de acuerdo a lo establecido en pasivos de securitización.

#### **bb) Dividendos Sobre Acciones Ordinarias**

La política actualmente vigente establece que mientras no se acuerde algo diferente, se define como política de dividendos permanentes para el banco la de no repartir dividendos, razón por la cual el banco no constituye provisión para dividendos mínimos.

#### **cc) Ganancias por Acción**

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

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero en caso de existir, 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.

#### **dd) Nuevos Pronunciamientos Contables**

Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2013:

## dd) Nuevos Pronunciamientos Contables

(Continuación)

### Normas e interpretaciones

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

#### NIC 19 Revisada "Beneficios a los Empleados"

Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. En esencia, esta modificación

elimina el método del corredor o banda de fluctuación y requiere que las fluctuaciones actuariales del período se reconozcan con efecto en los Otros Resultados Integrales. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.

01/01/2013

#### NIC 27 "Estados Financieros Separados"

Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio solo a estados financieros separados, dado que los

aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.

01/01/2013

#### NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados"

Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones

y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 11, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.

01/01/2013

#### NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos"

Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Provee un reflejo más realista de los acuerdos conjuntos enfocándose en los derechos y obligaciones que surgen de los acuerdos más que su forma legal.

Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.

01/01/2013

(Continuación)

## Normas e interpretaciones

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

<b>NIIF 12 “Revelaciones de participaciones en otras entidades”</b> Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean estas calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas.	Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y/o asociadas. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y modificaciones a las NIC 27 y 28.	01/01/2013
<b>NIIF 13 “Medición del valor razonable”</b> Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las	revelaciones necesarias sobre éste e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.	01/01/2013
<b>CINIIF 20 “Stripping Costs” en la fase de producción de minas a cielo abierto”</b> Emitida en octubre de 2011, regula el reconocimiento de costos por la remoción de desechos de sobrecarga “Stripping Costs” en la fase de producción de una mina como un activo, la medición inicial y posterior de este activo. Adicionalmente,	la interpretación exige que las entidades mineras que presentan estados financieros conforme a las NIIF castiguen los activos de “Stripping Costs” existentes contra las ganancias acumuladas cuando éstos no puedan ser atribuidos a un componente identificable de un yacimiento.	01/01/2013

## dd) Nuevos Pronunciamientos Contables

(Continuación)

### Enmiendas y mejoras

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

<b>NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”</b> Emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán	potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores. Su adopción anticipada está permitida.	01/07/2012
<b>NIC 28 “Inversiones en asociadas y joint ventures”</b> Emitida en mayo de 2011, regula el tratamiento contable de estas inversiones mediante la aplicación del método de la participación.	Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 27.	01/01/2013
<b>NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”</b> Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP.	Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el estado de situación financiera. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2013
<b>NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”</b> Emitida en marzo de 2012. Provee una excepción de aplicación retroactiva al reconocimiento y	medición de los préstamos recibidos del Gobierno con tasas de interés por debajo de mercado, a la fecha de transición. Su adopción anticipada está permitida.	01/01/2013
<b>NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” y NIIF 12 “Revelaciones de participaciones en otras entidades”.</b> Emitida en julio de 2012. Clarifica las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarlas el primer día del periodo anual en la	que se adopta la norma. Por lo tanto, podría ser necesario realizar modificaciones a la información comparativa presentada en dicho periodo, si es que la evaluación del control sobre inversiones difiere de lo reconocido de acuerdo a NIC 27/SIC 12.	01/01/2013

(Continuación)

## Enmiendas y mejoras

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2011)  
Emitidas en mayo de 2012.

01/01/2013

**NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”**  
Aclara que una empresa puede aplicar NIIF 1 más de una vez, bajo ciertas circunstancias.

**NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”**  
Aclara que una empresa puede optar por adoptar NIC 23, “Costos por intereses” en la fecha de transición o desde una fecha anterior.

**NIC 1 “Presentación de estados financieros”** Clarifica requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una tercera columna de balance.

**NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”**  
– Como consecuencia de la enmienda a NIC 1 anterior, clarifica que una empresa que adopta IFRS por primera vez puede entregar información en notas para todos los periodos presentados.

**NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipos”** Clarifica que los repuestos y el equipamiento de servicio será clasificado como Propiedad, planta y equipo más que inventarios, cuando cumpla con la definición de Propiedad, planta y equipo.

**NIC 32 “Presentación de Instrumentos Financieros”** Clarifica el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.

**NIC 34 “Información Financiera Intermedia”** – Clarifica los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en períodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.

**ee) Nuevas normas, interpretaciones y encomiendas emitidas,**  
no vigentes para el ejercicio 2013, pero que no son actualmente  
relevantes para el banco y filiales (aun cuando ellas pueden afectar la  
contabilización futura de eventos y transacciones).

## Normas e interpretaciones

## Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

### NIF 9 "Instrumentos Financieros"

Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: costo amortizado y valor razonable. Todos los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable. Un instrumento de deuda se mide a costo amortizado sólo si la entidad lo mantiene para obtener flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo representan capital e intereses.

Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Para los pasivos la norma mantiene la mayor parte de los requisitos de la NIC 39. Estos incluyen la contabilización a costo amortizado para la mayoría de los pasivos

financieros, con la bifurcación de derivados implícitos. El principal cambio es que, en los casos en que se toma la opción del valor razonable de los pasivos financieros, la parte del cambio de valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad es reconocida en otros resultados integrales en lugar de resultados, a menos que esto cree una asimetría contable. Su adopción anticipada es permitida.

A la fecha, esta normativa aún no ha sido aprobado por la Superintendencia de bancos e Instituciones financieras, evento que es requerido para su aplicación.

Sin determinar

### CINIIF 21 "Gravámenes"

Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo esta dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una autoridad

pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

01/01/2014

(Continuación)

## Enmiendas y mejoras

## Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

<p><b>NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”</b> Emitida en diciembre 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender</p>	<p>de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.</p>	<p>01/01/2014</p>
<p><b>NIC 27 “Estados Financieros Separados” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades”</b> Emitida en octubre 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias</p>	<p>pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.</p>	<p>01/01/2014</p>
<p><b>NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”</b> Emitida en mayo 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en</p>	<p>razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.</p>	<p>01/01/2014</p>

(Continuación)

## Enmiendas y mejoras

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

<p><b>NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición"</b> Emitida en junio 2013. Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura; esto con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros. A tales efectos indica que, las modificaciones no darán lugar a la expiración o terminación del instrumento de cobertura si: (a) como consecuencia de leyes o regulaciones, las partes en el instrumento de</p>	<p>cobertura acuerdan que una contraparte central, o una entidad (o entidades) actúen como contraparte a fin de compensar centralmente sustituyendo a la contraparte original; (b) otros cambios, en su caso, a los instrumentos de cobertura, los cuales se limitan a aquellos que son necesarios para llevar a cabo dicha sustitución de la contraparte. Estos cambios incluyen cambios en los requisitos de garantías contractuales, derechos de compensación de cuentas por cobrar y por pagar, impuestos y gravámenes. Su adopción anticipada está permitida.</p>	<p>01/01/2014</p>
<p><b>NIIF 9 "Instrumentos Financieros"</b> Emitida en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros. Asimismo, y aunque no relacionado con la contabilidad de coberturas, esta modificación permite a las entidades adoptar anticipadamente el requerimiento de reconocer en otros resultados integrales los cambios en el valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo</p>	<p>de crédito propio de la entidad (para pasivos financieros que se designan bajo la opción del valor razonable). Dicha modificación puede aplicarse sin tener que adoptar el resto de la NIIF 9.</p> <p>A la fecha, esta normativa aún no ha sido aprobado por la Superintendencia de bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación.</p>	<p>Sin determinar</p>
<p><b>NIC 19 "Beneficios a los empleados"</b> Emitida en noviembre de 2013, esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las</p>	<p>contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.</p>	<p>01/07/2014</p>

(Continuación)

## Enmiendas y mejoras

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

### Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012)

Emitidas en diciembre de 2013.

<p><b>NIIF 2 "Pagos basados en acciones"</b> -Se clarifican las definiciones "Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión" (<i>vesting conditions</i>) y "Condiciones de mercado" (<i>market conditions</i>) y se definen separadamente las "Condiciones de rendimiento" (<i>performance conditions</i>) y "Condiciones</p>	<p>de servicio" (<i>service conditions</i>). Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01/07/2014
<p><b>NIIF 3, "Combinaciones de negocios"</b> - Se modifica la norma para aclarar que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, "Instrumentos financieros: Presentación". La norma se modificó adicionalmente para aclarar que toda contraprestación contingente no participativa (<i>non equity</i>), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada</p>	<p>fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.</p>	01/07/2014
<p><b>NIIF 8 "Segmentos de operación"</b> - La norma se modifica para incluir el requisito de revelación de los hechos juicios por la administración en la agregación de los segmentos operativos. Esto incluye una descripción de los segmentos que han sido agregados y los indicadores económicos que han sido evaluados en a determinación</p>	<p>de que los segmentos agregados comparten características económicas similares. La norma se modificó adicionalmente para requerir una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01/07/2014

(Continuación)

## Enmiendas y mejoras

## Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

<p><b>NIIF 13 "Medición del valor razonable"</b> - Cuando se publicó la NIIF 13, consecuentemente los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los</p>	<p>importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.</p>	01/07/2014
<p><b>NIC 16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC 38, "Activos intangibles"</b> - Ambas normas se modifican para aclarar cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación.</p> <p>En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas:</p>	<p>1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01/07/2014
<p><b>NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas"</b> - La norma se modifica para incluir, como entidad vinculada, una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora").</p> <p>La entidad que reporta no está obligada a revelar</p>	<p>la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01/07/2014

(Continuación)

## Enmiendas y mejoras

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

### Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013)

Emitidas en diciembre de 2013.

<b>NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”</b> - Clarifica que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción	anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados.	01/07/2014
<b>NIIF 3 “Combinaciones de negocios”</b> - Se modifica la norma para aclarar que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF11.	La enmienda también aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.	01/07/2014
<b>NIIF 13 “Medición del valor razonable”</b> - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del	alcance de NIC 39 o NIIF 9. La enmienda es obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de julio de 2014. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.	01/07/2014
<b>NIC 40 “Propiedades de Inversión”</b> - Se modifica la norma para aclarar que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupadas por sus dueños. Al prepararse la información financiera, también tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para	determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. La enmienda es aplicable para ejercicios iniciados a partir del 1 de julio de 2014, pero es posible aplicarla a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes de dicha fecha, si y sólo si la información necesaria para aplicar la enmienda está disponible.	01/07/2014

La Administración del banco y filiales estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del banco en el período de su primera aplicación.

## Nota 2 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

## Nota 3 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los estados financieros consolidados del banco.

### ➤ Año 2013

#### a) Emisión de bonos

- Durante enero de 2013, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie U por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie U de bonos fue colocada a un plazo de 12 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre 2012, pagaderos en 24 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

## ➤ Año 2013

- Durante enero de 2013, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie V por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie V de bonos fue colocada a un plazo de 15 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente. Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre 2012, pagaderos en 30 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2027. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.
- Durante abril de 2013, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie S por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie S de bonos fue colocada a un plazo de 8 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente. Los intereses se devengarán a partir del 1 de noviembre 2012, pagaderos en 16 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de noviembre de 2020. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.
- Durante abril de 2013, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie T por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie T de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.  
  
Los intereses se devengarán a partir del 1 de noviembre 2012, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de noviembre de 2022. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante agosto de 2013, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie Y por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie Y de bonos fue colocada a un plazo de 15 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2013, pagaderos en 30 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2028. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas

- Durante septiembre de 2013, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie X por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie X de bonos fue colocada a un plazo de 11 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2013, pagaderos en 22 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante diciembre de 2013, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie Z por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie Z de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio de 2013, pagaderas en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2033. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

## ➤ Año 2012

### a) Aumento de Capital

Con fecha 24 de octubre de 2012, en Junta Extraordinaria de accionistas, se acordó un aumento de capital ascendente a \$71.205 millones, el cual se enteró mediante la emisión de 192.411 acciones de pago. El precio de las acciones de pago fue de \$370.067 por acción.

### b) Emisión de bonos

- Durante marzo de 2012, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie L-2 por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie L-2 de bonos fue colocada a un plazo de 11 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,5% anual, vencido, compuesto semestralmente. Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre de 2011, pagaderos en 22 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2022. La emisión

no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante marzo de 2012, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie M-2 por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie M-2 de bonos fue colocada a un plazo de 7 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,5% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre de 2011, pagaderos en 14 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2018. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante agosto de 2012, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie N por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie N de

bonos fue colocada a un plazo de 7 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,5% anual, vencido, compuesto semestralmente. Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio de 2012, pagaderos en 14 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2019. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas

- Durante agosto de 2012, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie R-2 por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie R-2 de bonos fue colocada a un plazo de 16 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente. Los intereses se devengarán a partir del 1 de mayo de 2012, pagaderos en 32 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2028. La emisión no

contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante septiembre de 2012, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie P por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie P de bonos fue colocada a un plazo de 14 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio de 2012, pagaderos en 28 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2028. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante noviembre de 2012, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie O por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie O de bonos

fue colocada a un plazo de 9 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,5% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio de 2012, pagaderos en 18 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2021. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante noviembre de 2012, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie Q-1 por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie Q-1 de bonos fue colocada a un plazo de 11 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de mayo de 2012, pagaderos en 22 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de mayo de 2023. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante diciembre de 2012, banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie W por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie W de bonos fue colocada a un plazo de 17 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre de 2012, pagaderos en 34 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2029. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.



#### **Nota 4 - Segmentos de Negocios**

El reporte de segmentos es determinado por el banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

A continuación se muestran los principales segmentos definidos por el banco:

(Continuación)

	31 de diciembre de 2013						31 de diciembre de 2012					
a) Resultados	Banca Personas y Pymes MM\$	Banca Empresa MM\$	Banca Grandes Empresas MM\$	Tesorería e Instituciones Financieras MM\$	Otros MM\$	Total MM\$	Banca Personas y Pymes MM\$	Banca Empresas MM\$	Banca Grandes Empresas MM\$	Tesorería e Instituciones Financieras MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Ingresos</b>	<b>162.920</b>	<b>36.657</b>	<b>41.626</b>	<b>20.675</b>	<b>26.797</b>	<b>288.675</b>	<b>131.694</b>	<b>29.319</b>	<b>36.702</b>	<b>8.455</b>	<b>13.492</b>	<b>219.662</b>
Ingresos netos de intereses y reajustes	112.255	27.805	23.851	13.415	(384)	176.942	93.275	21.505	19.215	2.747	4.935	141.677
Ingresos netos por comisiones, resultado neto de operaciones financieras y cambio neta	50.665	8.852	17.775	7.260	18.687	103.239	38.419	7.814	17.487	5.708	2.725	72.153
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	8.494	8.494	-	-	-	-	5.832	5.832
<b>Gastos</b>	<b>(88.606)</b>	<b>(18.692)</b>	<b>(15.249)</b>	<b>(5.711)</b>	<b>(10.980)</b>	<b>(139.238)</b>	<b>(78.872)</b>	<b>(16.998)</b>	<b>(14.578)</b>	<b>(4.984)</b>	<b>(7.390)</b>	<b>(122.822)</b>
Gastos directos	(87.336)	(18.502)	(15.122)	(5.711)	(645)	(127.316)	(78.150)	(16.874)	(14.472)	(4.989)	(3.448)	(117.933)
Otros gastos operacionales	(1.270)	(190)	(127)	-	(10.335)	(11.922)	(722)	(124)	(106)	5	(3.942)	(4.889)
<b>Margen neto</b>	<b>74.314</b>	<b>17.965</b>	<b>26.377</b>	<b>14.964</b>	<b>15.817</b>	<b>149.437</b>	<b>52.822</b>	<b>12.321</b>	<b>22.124</b>	<b>3.471</b>	<b>6.102</b>	<b>96.840</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(30.438)	(12.841)	(1.293)	-	(1.057)	(45.629)	(18.564)	(5.509)	(5.643)	(14)	1.157	(28.573)
<b>Resultado operacional</b>	<b>43.876</b>	<b>5.124</b>	<b>25.084</b>	<b>14.964</b>	<b>14.760</b>	<b>103.808</b>	<b>34.258</b>	<b>6.812</b>	<b>16.481</b>	<b>3.457</b>	<b>7.259</b>	<b>68.267</b>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	123	123	-	-	-	-	57	57
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>43.876</b>	<b>5.124</b>	<b>25.084</b>	<b>14.964</b>	<b>14.883</b>	<b>103.931</b>	<b>34.258</b>	<b>6.812</b>	<b>16.481</b>	<b>3.457</b>	<b>7.316</b>	<b>68.324</b>
Impuesto a la renta	(7.459)	(871)	(4.264)	(2.544)	(1.062)	(16.200)	(4.796)	(953)	(2.307)	(484)	(631)	(9.171)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>36.417</b>	<b>4.253</b>	<b>20.820</b>	<b>12.420</b>	<b>13.821</b>	<b>87.731</b>	<b>29.462</b>	<b>5.859</b>	<b>14.174</b>	<b>2.973</b>	<b>6.685</b>	<b>59.153</b>
<b>Promedios: (MMM\$)</b>												
Colocaciones	2.177	1.112	1.378	-	660	5.327	1.788	840	1.100	-	289	4.017
Activos de Tesorería	-	-	-	554	-	554	-	-	-	673	-	673

La información presentada en esta nota, se prepara de acuerdo con los segmentos que son reportados a la alta gerencia del banco para la toma de decisiones, además, para dar cumplimiento a lo indicado en la NIIF 8.

**Banca Personas y PYMES:** Su misión es incrementar y retener la base de clientes de su mercado objetivo, Banca Personas (segmento de personas naturales de altos ingresos) y PYMES (empresas con ventas anuales menores de US\$2 millones). A esta División le corresponde la venta, distribución de todos los productos y servicios de la banca de personas, como así mismo el manejo de los productos financieros orientados a Personas y Pequeñas y Medianas Empresas, bajo un estricto apego a la normativa que organismos reguladores internos y externos nos impongan.

**Banca Empresas:** La misión del segmento Empresas, es ser el banco líder en performance sustentable y en satisfacción de los clientes Empresas, con una propuesta de valor basada en la asesoría proactiva, respuestas oportunas y con una oferta de productos completa que cubran las necesidades reales de los clientes. Este segmento está compuesto por compañías con ventas anuales entre US\$2 millones y US\$100 millones.

**Banca Grandes Empresas:** La misión del segmento Grandes Empresas (Global Corporate Banking), es proveer soluciones financieras a sus clientes en lo que respecta a servicios comerciales, asesorías de inversión, administración financiera y financiamiento en general para sus necesidades de capital. Este segmento tiene como mercado objetivo Grandes Conglomerados y Corporaciones Locales con ventas superiores a US\$100 millones anuales, Empresas Multinacionales establecidas en Chile y Compañías Financieras no bancarias de tamaño relevante en el mercado financiero.

**Tesorería e Instituciones Financieras:** La misión de esta área de negocio es administrar el balance del banco, reduciendo la volatilidad por medio de una estrategia de riesgo / retorno equilibrada. Por otro lado, esta área es responsable de manejar todos los riesgos financieros, siendo un participante innovador en la industria financiera y entregar productos de alta calidad para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

**Otros:** Corresponde a ingresos y gastos provenientes de otras áreas de negocios.

## Nota 5 - 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:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	29.476	25.130
Depósitos en el Banco Central de Chile	280.054	276.104
Depósitos bancos nacionales	901	6.016
Depósitos en el exterior	64.497	49.857
<b>Subtotal efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>374.928</b>	<b>357.107</b>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>		
Operaciones con liquidación en curso netas	33.045	39.061
Instrumentos financieros de alta liquidez	282.684	74.998
Contratos de retrocompra	4.173	5.004
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>694.830</b>	<b>476.170</b>

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 y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Activos:</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	34.814	38.353
Fondos por recibir	29.700	28.987
<b>Subtotal activos</b>	<b>64.514</b>	<b>67.340</b>
<b>Pasivos:</b>		
Fondos por entregar	(31.469)	(28.279)
<b>Subtotal pasivos</b>	<b>(31.469)</b>	<b>(28.279)</b>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b>33.045</b>	<b>39.061</b>

## Nota 6 - instrumentos para Negociación

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:</b>		
Bonos del Banco Central de Chile	653	23.787
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	536	1.065
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales:</b>		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>		
Fondos administrados por entidades relacionadas	3.930	242
Fondos administrados por terceros	-	-
<b>Totales</b>	<b>5.119</b>	<b>25.094</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existen instrumentos para negociación intermediados.

## Nota 7 - Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores

a) Títulos en compromisos de Pactos - Compra con compromiso de retroventa:

2013	Vencimiento del compromiso									Total MM\$
	Hasta tres meses			Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			
	Tasa promedio			Tasa promedio			Tasa promedio			
	%			%			%			
MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD		
Tipo de contraparte										
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	4.173	0,41	0,25	-	-	-	-	-	-	4.173
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra Institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>4.173</b>			<b>-</b>			<b>-</b>			<b>4.173</b>

2012	Vencimiento del compromiso									Total MM\$
	Hasta tres meses			Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			
	Tasa promedio			Tasa promedio			Tasa promedio			
	%			%			%			
MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD		
Tipo de contraparte										
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	5.004	0,47	-	-	-	-	-	-	-	5.004
Otra Institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>5.004</b>			<b>-</b>			<b>-</b>			<b>5.004</b>

El detalle de los títulos comprometidos por las operaciones de pactos – compra con compromiso de retroventa, es el siguiente:

	2013 MM\$	2012 MM\$
<hr/>		
Instrumentos para negociación:		
Del Estado y Banco Central	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en fondos mutuos	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<hr/>		
Instrumentos de inversiones:		
Del Estado y Banco Central	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	4.173	5.000
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en fondos mutuos	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>4.173</b>	<b>5.000</b>

El monto de los títulos revelados en el cuadro se presenta al valor de inicio del pacto.

b) Títulos en compromisos de Pactos - Ventas con compromiso de retrocompra:

2013	Vencimiento del compromiso									Total MM\$
	Hasta tres meses			Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			
	Tasa promedio			Tasa promedio			Tasa promedio			
	%			%			%			
MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD		
Tipo de contraparte										
Persona y/o empresa relacionada	16.437	0,37	-	-	-	-	-	-	-	16.437
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra Institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	55.584	1,96	-	-	-	-	-	-	-	55.584
<b>Totales al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>72.021</b>			<b>-</b>			<b>-</b>			<b>72.021</b>

2012	Vencimiento del compromiso									Total MM\$
	Hasta tres meses			Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			
	Tasa promedio			Tasa promedio			Tasa promedio			
	%			%			%			
MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD	MM\$	\$	USD		
Tipo de contraparte										
Persona y/o empresa relacionada	13.677	0,43	-	-	-	-	-	-	-	13.677
Banco que opera en el país	97.298	5,25	-	-	-	-	-	-	-	97.298
Intermediario de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra Institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	44.826	2,19	-	-	-	-	-	-	-	44.826
<b>Totales al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>155.801</b>			<b>-</b>			<b>-</b>			<b>155.801</b>

## Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

a) El banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012 mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto nominal de los contratos con vencimiento final						Valor razonable				
	Hasta tres meses		Más de tres meses a un año		Más de un año		Activos		Pasivos		
	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$	
Derivados de cobertura de valor razonable:											
Swaps	-	-	-	-	257.283	110.137	-	891	(2.959)	-	
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>257.283</b>	<b>110.137</b>	<b>-</b>	<b>891</b>	<b>(2.959)</b>	<b>-</b>	
Derivados de negociación:											
Forwards	3.051.243	2.152.641	2.054.082	1.236.948	27.402	-	23.460	15.924	(37.126)	(16.819)	
Swaps	1.751.386	1.080.247	3.198.412	2.367.763	6.545.129	4.204.574	76.166	50.536	(64.322)	(45.091)	
<b>Subtotal</b>	<b>4.802.629</b>	<b>3.232.888</b>	<b>5.252.494</b>	<b>3.604.711</b>	<b>6.572.531</b>	<b>4.204.574</b>	<b>99.626</b>	<b>66.460</b>	<b>(101.448)</b>	<b>(61.910)</b>	
<b>Total</b>	<b>4.802.629</b>	<b>3.232.888</b>	<b>5.252.494</b>	<b>3.604.711</b>	<b>6.829.814</b>	<b>4.314.711</b>	<b>99.626</b>	<b>67.351</b>	<b>(104.407)</b>	<b>(61.910)</b>	

**b) Coberturas de valor razonable:**

Banco Itaú Chile, utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable al que está expuesto, asignando un porcentaje de cartera de créditos hipotecarios como objetivo de cobertura y un interest rate swap, como instrumento de cobertura, cubriendo la variabilidad del valor razonable de la cartera de créditos hipotecarios, cuyo monto al 31

de diciembre de 2013 ascienden a un pasivo de \$2.959 millones (activo de \$891 millones en 2012).

A continuación se presenta el detalle de los elementos bajo cobertura de valor razonable vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, separando por plazo el vencimiento.

2013	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta tres meses MM\$	Más de tres meses a un año MM\$	Más de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Elemento cubierto:					
Créditos hipotecarios	-	-	257.283	2.911	-
<b>Total</b>	-	-	<b>257.283</b>	<b>2.911</b>	-
Instrumento de cobertura:					
Interest rate swap	-	-	257.283	-	2.959
<b>Total</b>	-	-	<b>257.283</b>	-	<b>2.959</b>
<b>2012</b>					
Elemento cubierto:					
Créditos hipotecarios	-	-	110.137	-	881
<b>Total</b>	-	-	<b>110.137</b>	-	<b>881</b>
Instrumento de cobertura:					
Interest rate swap	-	-	110.137	891	-
<b>Total</b>	-	-	<b>110.137</b>	<b>891</b>	-

## Nota 9 - Adeudado por Bancos

a) Al cierre de los estados financieros consolidados de 2013 y 2012 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Bancos del País</b>		
Préstamos y avances a bancos	-	-
Depósitos en el Banco Central no disponible	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Préstamos interbancarios	3.848	301
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos del país	(3)	-
<b>Bancos del Exterior</b>		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	-	-
<b>Totales</b>	<b>3.845</b>	<b>301</b>

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

Detalle	2013			2012		
	Banco en país MM\$	Banco en el exterior MM\$	Total MM\$	Banco en país MM\$	Banco en el exterior MM\$	Total MM\$
<b>Saldo al 1 de enero</b>						
Castigo	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	(11)	-	(11)	(12)	-	(12)
Provisiones liberadas	8	-	8	12	-	12
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Al 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2013	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	2.729.497	61.268	2.790.765	(31.663)	(4.629)	(36.292)	2.754.473
Créditos de comercio exterior	424.087	11.873	435.960	(9.601)	(40)	(9.641)	426.319
Deudores en cuentas corrientes	48.141	2.879	51.020	(1.763)	(1.231)	(2.994)	48.026
Operaciones de factoraje	77.946	1.269	79.215	(1.608)	(216)	(1.824)	77.391
Operaciones de leasing	225.210	16.960	242.170	(5.095)	(245)	(5.340)	236.830
Otros créditos y cuentas por cobrar	96.917	1.440	98.357	(45)	(1.964)	(2.009)	96.348
<b>Subtotales</b>	<b>3.601.798</b>	<b>95.689</b>	<b>3.697.487</b>	<b>(49.775)</b>	<b>(8.325)</b>	<b>(58.100)</b>	<b>3.639.387</b>
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	25.457	1.084	26.541	-	(50)	(50)	26.491
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	13.914	846	14.760	-	(82)	(82)	14.678
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.021.051	31.723	1.052.774	-	(3.070)	(3.070)	1.049.704
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>1.060.422</b>	<b>33.653</b>	<b>1.094.075</b>	<b>-</b>	<b>(3.202)</b>	<b>(3.202)</b>	<b>1.090.873</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	333.899	24.306	358.205	-	(16.384)	(16.384)	341.821
Deudores en cuentas corrientes	108.709	4.225	112.934	-	(4.380)	(4.380)	108.554
Deudores por tarjetas de crédito	147.225	4.012	151.237	-	(5.007)	(5.007)	146.230
Operaciones de leasing de consumo	466	2	468	-	(3)	(3)	465
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>590.299</b>	<b>32.545</b>	<b>622.844</b>	<b>-</b>	<b>(25.774)</b>	<b>(25.774)</b>	<b>597.070</b>
<b>Totales</b>	<b>5.252.519</b>	<b>161.887</b>	<b>5.414.406</b>	<b>(49.775)</b>	<b>(37.301)</b>	<b>(87.076)</b>	<b>5.327.330</b>

(Continuación)

2012	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Activo neto MM\$
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	1.924.113	54.142	1.978.255	(18.546)	(3.640)	(22.186)	1.956.069
Créditos de comercio exterior	393.241	19.065	412.306	(13.424)	(35)	(13.459)	398.847
Deudores en cuentas corrientes	36.969	1.724	38.693	(820)	(1.038)	(1.858)	36.835
Operaciones de factoraje	96.529	1.491	98.020	(1.236)	(191)	(1.427)	96.593
Operaciones de leasing	211.179	14.846	226.025	(3.666)	(135)	(3.801)	222.224
Otros créditos y cuentas por cobrar	56.456	-	56.456	(36)	(891)	(927)	55.529
<b>Subtotales</b>	<b>2.718.487</b>	<b>91.268</b>	<b>2.809.755</b>	<b>(37.728)</b>	<b>(5.930)</b>	<b>(43.658)</b>	<b>2.766.097</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de crédito	32.563	1.505	34.068	-	(96)	(96)	33.972
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	18.016	939	18.955	-	(93)	(93)	18.862
Otros créditos con mutuos para vivienda	823.119	20.817	843.936	-	(2.253)	(2.253)	841.683
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>873.698</b>	<b>23.261</b>	<b>896.959</b>	<b>-</b>	<b>(2.442)</b>	<b>(2.442)</b>	<b>894.517</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	331.347	16.654	348.001	-	(12.799)	(12.799)	335.202
Deudores en cuentas corrientes	98.301	4.245	102.546	-	(4.295)	(4.295)	98.251
Deudores por tarjetas de crédito	115.582	2.867	118.449	-	(3.862)	(3.862)	114.587
Operaciones de leasing de consumo	167	4	171	-	(1)	(1)	170
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>545.397</b>	<b>23.770</b>	<b>569.167</b>	<b>-</b>	<b>(20.957)</b>	<b>(20.957)</b>	<b>548.210</b>
<b>Totales</b>	<b>4.137.582</b>	<b>138.299</b>	<b>4.275.881</b>	<b>(37.728)</b>	<b>(29.329)</b>	<b>(67.057)</b>	<b>4.208.824</b>

**b) Características de la cartera**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		2013 %	2012 %
	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$		
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	305.411	223.372	139.617	127.322	445.028	350.694	8,22	8,20
Minería	198.655	105.445	28.869	64.412	227.524	169.857	4,20	3,97
Electricidad, gas y agua	221.700	95.828	48	48.225	221.748	144.053	4,10	3,37
Agricultura y ganadería	50.213	34.696	43.319	73.182	93.532	107.878	1,73	2,52
Forestal	16.818	3.841	2.574	11.080	19.392	14.921	0,36	0,35
Pesca	3.920	4.362	26.189	26.191	30.109	30.553	0,56	0,71
Transporte	247.404	136.248	3.987	100.411	251.391	236.659	4,64	5,53
Telecomunicaciones	11.443	9.943	907	660	12.350	10.603	0,23	0,25
Construcción	292.161	290.530	2.869	7.705	295.030	298.235	5,45	6,97
Comercio	364.687	251.566	171.979	154.821	536.666	406.387	9,91	9,50
Servicios	1.041.380	618.477	12.689	50.449	1.054.069	668.926	19,47	15,64
Otros	507.738	365.366	2.910	5.623	510.648	370.989	9,42	8,70
<b>Subtotales</b>	<b>3.261.530</b>	<b>2.139.674</b>	<b>435.957</b>	<b>670.081</b>	<b>3.697.487</b>	<b>2.809.755</b>	<b>68,29</b>	<b>65,71</b>
<b>Colocaciones para vivienda</b>	<b>1.094.075</b>	<b>896.959</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.094.075</b>	<b>896.959</b>	<b>20,21</b>	<b>20,98</b>
<b>Colocaciones de consumo</b>	<b>622.844</b>	<b>569.167</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>622.844</b>	<b>569.167</b>	<b>11,50</b>	<b>13,31</b>
<b>Totales</b>	<b>4.978.449</b>	<b>3.605.800</b>	<b>435.957</b>	<b>670.081</b>	<b>5.414.406</b>	<b>4.275.881</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2013 y 2012 se resume como sigue:

	2013			2012		
	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>37.841</b>	<b>29.216</b>	<b>67.057</b>	<b>31.882</b>	<b>24.799</b>	<b>56.681</b>
Castigos de cartera:						
Colocaciones comerciales	(2.239)	(3.852)	(6.091)	(2.147)	(3.441)	(5.588)
Colocaciones para la vivienda	-	(719)	(719)	-	(351)	(351)
Colocaciones de consumo	-	(24.318)	(24.318)	(33)	(16.579)	(16.612)
<b>Total de castigos</b>	<b>(2.239)</b>	<b>(28.889)</b>	<b>(31.128)</b>	<b>(2.180)</b>	<b>(20.371)</b>	<b>(22.551)</b>
Provisiones constituidas	59.871	91.771	151.642	40.690	76.062	116.752
Provisiones liberadas	(45.700)	(54.795)	(100.495)	(32.551)	(51.274)	(83.825)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>49.773</b>	<b>37.303</b>	<b>87.076</b>	<b>37.841</b>	<b>29.216</b>	<b>67.057</b>

**d) Venta de cartera de créditos para estudios de educación superior ley 20.027.**

Durante los ejercicios 2013 y 2012 banco Itaú Chile vendió cartera de créditos para estudiantes en el marco de la licitación pública del Servicio de Financiamiento y Administración de créditos para estudios de educación superior Ley 20.027, producto de lo cual se efectuó una cesión al Fisco de los derechos y acciones respecto de los

mismos, transfiriendo sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a dicha cartera, manteniendo solo un servicio de administración, proceso que contempla el originar y otorgar los futuros créditos de los estudiantes y el correspondiente proceso de recaudación del pago de los mismos.

Al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, el detalle de los créditos vendidos al Fisco, es el siguiente:

Período de venta	Año de licitación	Número de operaciones vendidas MM\$	Valor par MM\$	Valor venta MM\$	Utilidad en venta
2013	2010	10.040	17.741	23.004	5.263
2013	2013	12.749	21.383	27.370	5.987
2012	2010	9.827	16.837	21.854	5.017

La venta de cartera, además, significó una liberación de provisiones por un monto de \$294 millones en el 2013 (\$242 millones en el 2012).

e) Contratos de leasing financiero

Los flujos de efectivo a recibir por el banco provenientes de contratos de *leasing* financiero presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar	
	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$
Hasta 1 año	87.585	78.773	12.253	11.114	75.332	67.659
Desde 1 hasta 2 años	65.304	58.890	7.947	7.599	57.357	51.291
Desde 2 hasta 3 años	43.374	41.238	5.116	5.010	38.258	36.228
Desde 3 hasta 4 años	26.849	25.353	3.291	3.353	23.558	22.000
Desde 4 hasta 5 años	15.600	15.060	2.267	2.346	13.333	12.714
Más de 5 años	39.360	41.399	4.560	5.095	34.800	36.304
<b>Total</b>	<b>278.072</b>	<b>260.713</b>	<b>35.434</b>	<b>34.517</b>	<b>242.638</b>	<b>226.196</b>

El banco mantiene operaciones de arriendos financieros principalmente asociados con vehículos, oficinas, locales comerciales y maquinaria industrial.

## Nota 11 - Instrumentos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y al vencimiento es el siguiente:

	2013			2012		
	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	134.499	-	134.499	304.811	-	304.811
Bonos y pagarés de Tesorería	93.046	-	93.046	38.516	-	38.516
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	91.473	-	91.473	86.668	-	86.668
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	385.434	-	385.434	102.401	-	102.401
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>704.452</b>	<b>-</b>	<b>704.452</b>	<b>532.396</b>	<b>-</b>	<b>532.396</b>
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>704.452</b>	<b>-</b>	<b>704.452</b>	<b>532.396</b>	<b>-</b>	<b>532.396</b>

Al 31 de diciembre de 2013, bajo el ítem Instrumentos del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de \$11.491 millones (\$106.611 millones en 2012). Asimismo, bajo instrumentos emitidos en el país y en el exterior se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de \$92.344 millones (\$76.555 millones en 2012). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de dos días al cierre del ejercicio 2013 (11 días en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuesto de \$1.215 millones (una pérdida \$ 669 millones en 2012), registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los instrumentos de inversión no presentan deterioro.

## Nota 12 - Inversiones en Sociedades

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	2013				2012			
	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado MM\$	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado MM\$
Bolsa de Comercio de Santiago (*)	30.798	2,083300	2.458	-	29.570	2,083300	2.458	27
Bolsa Electrónica de Chile (**)	-	-	-	-	-	-	-	16
<b>Inversiones valorizadas a costo: (*****)</b>								
Redbanc S.A.	-	0,001580	-	-	-	0,001580	-	-
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	-	5,492524	57	10	-	5,492524	57	9
Transbank S.A.	-	0,000002	16	-	-	0,000002	16	-
Combanc S.A. (***)	-	2,840000	83	5	-	2,840000	83	5
Imerc - OTC S.A.(****)	-	1,120000	147	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>			<b>2.761</b>	<b>15</b>			<b>2.614</b>	<b>57</b>

(\*) La empresa filial Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda., adquiere con fecha 27 de julio de 2012 una acción de la Bolsa Comercio de Chile por el monto de \$ 2.317 millones correspondiente al 2,083300% de participación, la cual se valorizada bajo el método de valor razonable.

(\*\*) La empresa filial Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda., vendió con fecha 27 de julio de 2012 la acción que poseía en la Bolsa Electrónica de Chile, por un monto de \$125 millones.

(\*\*\*) Con fecha 13 de junio 2012, banco Itaú Chile compra 12 acciones de Combanc S.A al Banco HSBC Bank Chile por un total de \$5 millones. Estas acciones son valorizadas al costo.

(\*\*\*\*) Con fecha 13 de noviembre de 2013, banco Itaú Chile compra 112 acciones de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (Imerc-OTC S.A.), sociedad que tiene por finalidad la compensación centralizada de instrumentos derivados OTC, por un total de \$147 millones correspondiente al 1,12% de participación.

(\*\*\*\*\*) Los ingresos corresponden a ingresos reconocidos sobre la base percibida (dividendos), valorizados al costo.

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013 MM\$	2012MM\$
Valor libro inicial	2.614	276
Adquisición de inversiones	147	2.322
Venta de inversiones	-	(125)
Cambios por ajuste a valores razonables con efecto en patrimonio	-	141
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
<b>Totales</b>	<b>2.761</b>	<b>2.614</b>

c) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las inversiones en sociedades no presentan deterioro.

## Nota 13 - Intangibles

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Saldo Bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	2013	2012
				Saldo neto MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6 -10	48.666	(13.989)	34.677	26.670
Intangibles adquiridos en combinación de negocios - Relación cliente	14	1.259	(179)	1.080	1.169
Intangibles adquiridos en combinación de negocios - Acuerdo de no competencia	2	25	(25)	-	13
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-
Otros intangibles	10	1.520	(266)	1.254	1.406
<b>Totales</b>		<b>51.470</b>	<b>(14.459)</b>	<b>37.011</b>	<b>29.258</b>

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Otros intangibles MM\$	Total MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2013</b>	<b>37.220</b>	<b>1.284</b>	<b>1.520</b>	<b>40.024</b>
Adquisiciones	11.446	-	-	11.446
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>48.666</b>	<b>1.284</b>	<b>1.520</b>	<b>51.470</b>
Amortización (menos):				
Saldos al 1 de enero de 2013	(10.550)	(102)	(114)	(10.766)
Amortización del año	(3.439)	(102)	(152)	(3.693)
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>34.677</b>	<b>1.080</b>	<b>1.254</b>	<b>37.011</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2012</b>	<b>30.346</b>	<b>1.284</b>	<b>-</b>	<b>31.630</b>
Adquisiciones	6.874	-	1.520	8.394
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>37.220</b>	<b>1.284</b>	<b>1.520</b>	<b>40.024</b>
Amortización (menos):				
Saldos al 1 de enero de 2012	(6.932)	-	-	(6.932)
Amortización del año	(3.618)	(102)	(114)	(3.834)
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>26.670</b>	<b>1.182</b>	<b>1.406</b>	<b>29.258</b>

## Nota 14 – Activo Fijo

a) La composición y el movimiento de los activos fijos durante los años 2013 y 2012 es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2013</b>	<b>18.786</b>	<b>10.073</b>	-	<b>25.320</b>	<b>54.179</b>
Adiciones	-	1.521	-	3.946	5.467
Retiros / Bajas	-	-	-	(177)	(177)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Activo fijo bruto</b>	<b>18.786</b>	<b>11.594</b>	-	<b>29.089</b>	<b>59.469</b>
Depreciación acumulada	(1.512)	(6.210)	-	(15.689)	(23.411)
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>17.274</b>	<b>5.384</b>	-	<b>13.400</b>	<b>36.058</b>
	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Cedidos en arrendamiento operativo MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2012</b>	<b>18.445</b>	<b>7.694</b>	-	<b>22.306</b>	<b>48.445</b>
Adiciones	341	2.390	-	3.317	6.048
Retiros / Bajas	-	(11)	-	(303)	(314)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Activo fijo bruto</b>	<b>18.786</b>	<b>10.073</b>	-	<b>25.320</b>	<b>54.179</b>
Depreciación acumulada	(1.253)	(4.850)	-	(13.091)	(19.194)
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>17.533</b>	<b>5.223</b>	-	<b>12.229</b>	<b>34.985</b>

b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

Principalmente corresponden a pagos por el concepto de arriendo de sucursales para operaciones propias del banco.

La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Período	MM\$
Año 2014	6.813
Año 2015	7.017
Año 2016	7.228
Año 2017	7.445
Año 2018	7.668
Año 2019	7.898

Nota: Para efectos de proyección, se consideró un incremento de un 3% de inflación de largo plazo sobre el monto a pagar y con contratos renovables.

c) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

## Nota 15 – Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

### a) Impuesto Corriente

El banco, al cierre de cada ejercicio, ha constituido la 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 el pasivo neto correspondiente por \$ 6.173 millones en el año 2013 (un pasivo por \$324 millones en el 2012). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	2013 MM\$	2012 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	19.758	11.195
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	(11.640)	(9.509)
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N° 31 Inciso 3	-	-
Crédito por gastos por capacitación	(366)	(293)
Crédito por donaciones	(396)	(221)
Otros	(1.183)	(848)
<b>Totales</b>	<b>6.173</b>	<b>324</b>

## b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto año corriente	(19.758)	(11.195)
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	3.357	(81)
Cambio en diferencias temporarias no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>(16.401)</b>	<b>(11.276)</b>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21	-	-
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N° 31, Inciso 3	-	-
Exceso (Déficit) de períodos anteriores provisión impuesto a la renta.	211	2.040
Crédito de contribuciones y otros	-	-
Otros	(10)	65
<b>Cargo neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>(16.200)</b>	<b>(9.171)</b>

## 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 2013 y 2012.

	2013		2012	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto	20,00	20.786	20,00	13.664
Diferencias permanentes	(3,69)	(3.820)	(3,52)	(2.392)
Impuesto a la renta por contabilizar	(0,21)	(213)	(0,14)	(96)
Exceso provisión impuesto a la renta	(0,21)	(223)	(2,99)	(2.040)
Reajuste Artículo 72	-	2	-	-
Impuesto de primera categoría en carácter e único	0,01	12	-	-
Crédito contribuciones de bienes raíces	(0,33)	(344)	-	-
Diferencia cambio de tasa	-	-	-	(1)
Crédito de contribuciones y otros	-	-	0,05	36
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>15,57</b>	<b>16.200</b>	<b>13,40</b>	<b>9.171</b>

d) Efecto de impuestos diferidos en Resultado y Patrimonio

Durante los años 2013 y 2012, el banco ha registrado en sus estados financieros consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

	Al 31 de diciembre de 2013			Al 31 de diciembre de 2012		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
<b>Conceptos:</b>						
Provisión de colocaciones	36.353	(7.378)	28.975	29.152	(3.266)	25.886
Leasing	36.102	(48.528)	(12.426)	32.391	(44.767)	(12.376)
Bonos	2.012	-	2.012	1.701	-	1.701
Provisión vacaciones	710	-	710	642	-	642
Intereses suspendidos	420	-	420	366	-	366
Bienes recibidos en pago	345	(207)	138	345	(207)	138
Otros	5.390	(7.704)	(2.314)	2.965	(5.589)	(2.624)
Derechos ETF Bolsa de Comercio	-	(251)	(251)	-	(281)	(281)
Activo fijo	4.610	(5.585)	(975)	4.905	(5.672)	(767)
Remodelaciones	-	(1.467)	(1.467)	-	(1.328)	(1.328)
Ajuste posición de cambio	(133)	-	(133)	(32)	-	(32)
<b>Subtotal</b>	<b>85.809</b>	<b>(71.120)</b>	<b>14.689</b>	<b>72.435</b>	<b>(61.110)</b>	<b>11.325</b>
Inversiones financieras disponibles para la venta	(41)	224	183	(98)	305	207
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>85.768</b>	<b>(70.896)</b>	<b>14.872</b>	<b>72.337</b>	<b>(60.805)</b>	<b>11.532</b>

e) Aplicación de la Circular Conjunta N° 47 del Servicio de Impuestos Internos (SII) y N° 3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Para efectos de dar cumplimiento a dicha circular, a continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N° 4, de la Ley de Impuesto a la Renta, dicha información incluye solamente las operaciones de crédito del banco y no considera las operaciones de las filiales que se consolidan en los presentes estados financieros.

**e.1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2013**

	Activos a Valor Tributario			
	Activos a valor de estados financieros(*)	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales	3.325.166	3.364.763	1.355	11.339
Colocaciones Consumo	596.605	613.156	1.3247	9.220
Colocaciones Hipotecarias	1.090.873	1.094.075	--	--
<b>Total</b>	<b>5.012.644</b>	<b>5.071.994</b>	<b>2.679</b>	<b>20.559</b>

(\*) 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 01.01.2013	Castigos	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2013
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales	10.119	354	11.045	9.471	11.339
Colocaciones Consumo	6.210	57	29.997	26.930	9.220
Colocaciones Hipotecarias	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16.329</b>	<b>411</b>	<b>41.042</b>	<b>36.401</b>	<b>20.559</b>

**e.3) Castigo directos y recuperaciones**

	MM\$
Castigos directos Art. 34 N° 4 inciso segundo	14.138
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones de renegociación de créditos castigados	6.960

**e.4) Aplicación de Art 31 N° 4 inciso primero y tercero**

	MM\$
Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

## Nota 16 – Otros Activos

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM\$	2011 MM\$
<b>Activos para leasing (*)</b>	<b>20.136</b>	<b>6.303</b>
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados</b>	<b>528</b>	<b>754</b>
Bienes recibidos en pago	78	26
Bienes adjudicados en remate judicial	497	745
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (***)	(47)	(17)
<b>Otros activos</b>	<b>29.708</b>	<b>26.968</b>
Depósitos en dinero en garantía	5.264	829
Deudores varios	8.352	8.980
Impuesto al valor agregado	5.505	5.435
Operaciones pendientes	528	158
Cuentas por cobrar al personal	265	162
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	1.508	2.200
Desembolsos, siniestros y otros	123	108
Ajuste de valorización por cobertura contable	2.911	-
Deudores por Intermediación	1.621	2.830
Derecho por Operaciones Simultaneas	1.114	2.833
Otros Activos	2.517	3.433
<b>Totales</b>	<b>50.372</b>	<b>34.025</b>

(\*) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(\*\*) Dentro del rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles. Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como "Bien recuperado en *leasing* mantenidos para la venta".

(\*\*\*) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en 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 de realización, cuando el primero sea mayor.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes
	MM\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2013</b>	<b>(17)</b>
Constitución	(99)
Liberación	19
Aplicación	50
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>(47)</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2012</b>	<b>(38)</b>
Constitución	(79)
Liberación	53
Aplicación	47
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>(17)</b>

## Nota 17 – Depósitos, y Otras Obligaciones a la Vista

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Cuentas corrientes	573.842	520.942
Otros depósitos y cuentas a la vista	59.597	45.939
Otras obligaciones a la vista	119.877	92.082
<b>Totales</b>	<b>753.316</b>	<b>658.963</b>

## Nota 18 – Depósitos, y Otras Captaciones a Plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013MM\$	2012 MM\$
Depósitos a plazo	3.643.314	2.871.885
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
<b>Totales</b>	<b>3.643.314</b>	<b>2.871.885</b>

## Nota 19 – Obligaciones con bancos

Al cierre de los estados financieros 2013 y 2012, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2013 MM\$	Al 31 de diciembre de 2012 MM\$
<b>Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:</b>		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales		
<b>Préstamos de Instituciones Financieras del país:</b>		
Préstamos Interbancarios	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:</b>		
Wells Fargo Bank USA	139.727	134.395
Standard Chartered Mumbai	70.391	22.590
Commerzbank A.G. Alemania	50.290	41.576
Bank of America N.A.	41.596	36.274
Corporación Interamericana de Inversiones USA	39.504	-
Citibank NA	38.475	14.131
The Bank of Nova	28.971	2.402
Deutsche Bank NY	26.351	24.162
Export Development Canada	26.335	-
Sumitomo Mitsui Bank Corp	25.291	21.594
Bank of Montreal Canada	24.068	4.792
Deg Deutsche Investitions	23.586	21.411
Landesbank Baden	17.907	1.157
Cobank ACB	10.836	19.724
ING Bank NV	10.580	-
Deutsche Bank Trust	10.248	18.649
Bank of New York	5.344	13.444
HSBC Bank London	5.277	9.586
Discount Bank UR	2.652	-
KFW-Kreditanst	2.634	-
ICICI Bank Indi	1.489	-
BNP Paribas USA	1.357	1.008
Fifth Third Bank	-	8.148
Deutsche Bank AG	-	5.381
Otras obligaciones en el exterior	3.639	1.452
<b>Subtotales</b>	<b>606.548</b>	<b>401.876</b>
<b>Totales</b>	<b>606.548</b>	<b>401.876</b>

## Nota 20 - Instrumentos de Deuda Emitidos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	40.691	53.136
Bonos corrientes	706.730	486.703
Bonos subordinados	44.253	43.748
<b>Totales</b>	<b>791.674</b>	<b>583.587</b>

Durante el año 2013, banco Itaú Chile colocó bonos por un monto de \$208.071 millones (\$180.464 millones en 2012), los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

#### Bonos Corrientes año 2013

Serie	Monto MM\$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	fecha de emisión	fecha de vencimiento
U	22.590	12 años	3,75% anual	UF	01-12-2012	01/12/2024
V	22.402	15 años	3,75% anual	UF	01-12-2012	01-12-2027
S	23.045	8 años	3,50% anual	UF	01-11-2012	01-11-2020
T	23.063	10 años	3,50% anual	UF	01-11-2012	01-11-2022
X	47.033	11 años	3,80% anual	UF	01-06-2013	01-06-2024
Y	46.379	15 años	3,80% anual	UF	01-06-2013	01-06-2028
Z	23.559	20 años	3,80% anual	UF	01-06-2013	01-06-2033
<b>Total</b>	<b>208.071</b>					

#### Bonos Corrientes año 2012

L-2	22.163	11 años	3,5% anual	UF	01-12-2011	01-12-2022
M-2	22.458	7 años	3,5% anual	UF	01-12-2011	01-12-2018
N	22.602	7 años	3,5% anual	UF	01-06-2012	01-06-2019
R-2	22.683	16 años	3,75% anual	UF	01-05-2012	01-05-2028
P	22.609	14 años	3,75% anual	UF	01-06-2012	01-06-2026
O	22.755	9 años	3,5% anual	UF	01-06-2012	01-06-2021
Q-1	22.822	11 años	3,75% anual	UF	01-05-2012	01-05-2023
W	22.372	17 años	3,75% anual	UF	01-12-2012	01-12-2029
<b>Total</b>	<b>180.464</b>					

Durante el año 2013 y 2012, banco Itaú Chile no ha colocado bonos subordinados que informar.

El banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el año 2013 y 2012.

## Nota 21 - Otras Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	2013 MM\$	2012 MM\$
Obligaciones con el sector público	4.228	2.727
Otras obligaciones en el país	11.394	10.400
<b>Totales</b>	<b>15.622</b>	<b>13.127</b>

## Nota 22 - Provisiones

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2013 MM\$	2012 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	13.608	11.715
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	10.258	8.382
Provisiones por riesgo país	994	1.516
Provisiones por contingencias	57	14
<b>Totales</b>	<b>24.917</b>	<b>21.627</b>

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2013 y 2012:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisión riesgo país MM\$	Provisiones contingentes MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2013	11.715	8.382	1.516	14	21.627
Provisiones constituidas	15.994	16.708	368	75	33.145
Aplicación de las provisiones	(14.097)	-	-	(32)	(14.129)
Liberación de provisiones	(2)	(14.832)	(890)	-	(15.724)
Otros movimientos	(2)	-	-	-	(2)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>13.608</b>	<b>10.258</b>	<b>994</b>	<b>57</b>	<b>24.917</b>
Saldos al 1 de enero de 2012	9.552	6.138	-	23	15.713
Provisiones constituidas	16.010	11.707	1.583	83	29.383
Aplicación de las provisiones	(13.755)	-	-	(92)	(13.847)
Liberación de provisiones	-	(9.463)	(67)	-	(9.530)
<b>Otros movimientos</b>	<b>(92)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(92)</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>11.715</b>	<b>8.382</b>	<b>1.516</b>	<b>14</b>	<b>21.627</b>

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2013 MM\$	2012 MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	10.060	8.505
Provisión de vacaciones	3.548	3.210
<b>Totales</b>	<b>13.608</b>	<b>11.715</b>

### Nota 23 - Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	2013 MM\$	2012 MM\$
Cuentas y documentos por pagar	31.377	26.860
Ingresos percibidos por adelantado	1.605	1.767
Ajustes de valorización por cobertura contable	-	881
Depósitos en garantía	4.532	1.240
IVA débito fiscal	2.175	1.856
Operaciones por intermediación de documentos (*)	2.007	3.199
Obligación carta de crédito por importación propia de leasing	2.652	493
Otros pasivos	1.462	1.981
<b>Totales</b>	<b>45.810</b>	<b>38.277</b>

(\*) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultáneas, efectuadas por la filial Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.

### Nota 24 - Contingencias y Compromisos

a) 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, éstos 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:

	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Créditos Contingentes</b>		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda extranjera	240.446	83.450
Cartas de crédito del exterior confirmadas	427	93.641
Cartas de créditos documentarias emitidas	52.916	42.837
Boletas de garantía	298.422	254.830
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	930.568	718.270
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	425.523	142.918
Otros compromisos de crédito	454.976	325.921
<b>Operaciones por Cuenta de Terceros</b>		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	137.116	35.818
Cobranzas del país	1.330	779
<b>Activos Financieros Transferidos Administrados por el banco</b>		
Otros activos cedidos a terceros (*)	102.112	58.949
Activos cedidos a Compañías de seguros	5.844	6.967
<b>Custodia de Valores</b>		
Valores custodiados en poder del Banco	6.615.225	5.365.441
Otros documentos	294.134	216.866
<b>Totales</b>	<b>9.559.039</b>	<b>7.346.687</b>

(\*) El saldo corresponde a los créditos de estudios de educación superior Ley N° 20.027, cedidos al Fisco, por los cuales el banco mantiene un servicio de administración.

#### b) Provisiones por créditos contingentes

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Avales y fianzas	(510)	(329)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	(21)
Cartas de crédito documentarias emitidas	(332)	(48)
Boletas de garantía	(1.948)	(1.410)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(1.500)	(1.174)
Otros compromisos	(5.968)	(5.400)
<b>Totales</b>	<b>(10.258)</b>	<b>(8.382)</b>

#### c) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la administración del banco y de sus procedimientos legales internos, sobre la base de lo informado por la Fiscalía, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el banco en los presentes estados financieros consolidados.

#### d) Garantías otorgadas

##### Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.

En conformidad a lo establecido en el artículo N° 58, letra D del D.F.L. 251 y la circular N° 1160 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Corredora ha contratado pólizas de responsabilidad y garantía con el propósito de cubrir el riesgo de eventuales perjuicios que pudieren afectarla y responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y, especialmente, de los perjuicios que pueda ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio.

El detalle de las pólizas de seguro es el siguiente:

Empresa aseguradora	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF
Consorcio Seguros Generales S.A.	15/04/2013	14/04/2014	500
Consorcio Seguros Generales S.A.	15/04/2013	14/04/2014	60.000

##### Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.

Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N° 30 de la Ley 18.045, la Sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa.

El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF	Beneficiario
Banco Itaú Chile	29/06/2013	28/06/2014	20.000	Bolsa Electrónica de Chile

Adicionalmente, la Sociedad ha contratado una póliza integral de seguros para dar cumplimiento a lo establecido en la Circular N° 52 de la Bolsa Electrónica de Chile.

El detalle de la póliza integral de seguros es la siguiente:

Compañía	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto US\$	Beneficiario
Chubb de Chile Seguros Generales S.A	30/06/2013	30/06/2014	1.000.000	Bolsa Electrónica de Chile

La Sociedad constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago a favor de dicha Sociedad para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con corredores.

Se encuentra en garantía a favor de Fintesa Inversiones Chile Limitada por el arriendo de la acción de la Bolsa Electrónica de Chile, instrumento de renta fija por \$132 millones.

Al 31 de diciembre de 2013 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por \$1.104 millones.

### Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

Durante el año 2013, la Sociedad ha contratado las siguientes Boletas de Garantía en banco Itaú Chile para los fondos que administra con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de los fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el Artículo N° 226 y 227 de la Ley 18.045.

Fondo	N° Boleta	Cobertura	Vencimiento
FM Itaú Corporate	0098772	18.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Plus	0098775	23.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Latam Pacific	0098773	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado Acciones	0098774	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Latam Corporate Bond Fund	0098776	11.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Finance	0098777	15.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Mix	0098778	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú National Equity	0098779	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Cash Dollar	0098781	18.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Select	0098782	78.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Value	0098783	42.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Emerging Equities	0098784	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Top Usa	0098785	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Mix Latam	0098786	10.000 UF	10 de enero de 2014

Fondo	N° Boleta	Cobertura	Vencimiento
FM Itaú Small and Mid Cap	0098787	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Selección Brasil	0098789	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Capital	0098799	11.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Brasil Activo	0098792	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado Muy Conservador	0098798	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado Conservador	0098796	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado Moderado	0098793	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Gestionado Agresivo	0098795	10.000 UF	10 de enero de 2014
F I Itaú Brazil Domestic Dynamics	0098794	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM Itaú Dinámico	0098797	10.000 UF	10 de enero de 2014
FM. Itaú Latam Corporate Investment Grade Bond Fund	0101060	10.000 UF	10 de enero de 2014

De acuerdo a la Ley 18.045, Artículo N° 226 y N° 227 y a la Superintendencia de Valores y Seguros, las Administradoras de Fondos Mutuos deben garantizar, para cada año, una suma equivalente al 1% de los patrimonios promedios diarios de los fondos del año inmediatamente anterior.

## Nota 25 - Patrimonio

### a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital pagado del banco está representado por 1.303.674 acciones de una misma serie, sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante los ejercicios 2013 y 2012 es la siguiente:

	Acciones Ordinarias	
	2013 Número	2012 Número
Emitidas al 1 de enero	1.303.674	1.111.263
Emisión de acciones pagadas	-	192.411
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
<b>Emitidas al 31 de diciembre</b>	<b>1.303.674</b>	<b>1.303.674</b>

Durante el 2013, el banco no ha efectuado aumentos de capital (en 2012, con fecha 24 de octubre, se registró un aumento de capital de \$71.205 millones, mediante la emisión de 192.411 acciones de pago).

b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones			
	N° de Acciones		% de Participación	
	2013	2012	2013	2012
Itaú Chile Holdings, Inc.	1.303.673	1.303.673	99,99992	99,99992
Boris Buvinic G.	1	1	0,00008	0,00008
<b>Totales</b>	<b>1.303.674</b>	<b>1.303.674</b>	<b>100,00000</b>	<b>100,00000</b>

### c) Dividendos

La Junta de Accionistas ha establecido que mientras no se acuerde algo diferente, se define como política de dividendos permanente para el banco la de no repartir dividendos, razón por la cual, el banco no ha constituido provisiones para dividendos mínimos.

### d) Naturaleza y destino de las reservas

#### Reservas:

En este rubro se incluyen los montos provenientes de utilidades y otras reservas no provenientes de utilidades.

#### Cuentas de valorización:

En este rubro se incluyen los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

e) Interés no controlador

El detalle por sociedades consolidadas del saldo de interés no controlador incluido en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	2013 MM\$	2012 MM\$
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	35	28
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	2	2
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	4	3
<b>Totales</b>	<b>41</b>	<b>33</b>

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del ejercicio 2013 y 2012 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

Sociedad	2013 MM\$	2012 MM\$
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	6,8	5,6
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	0,3	0,3
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	0,4	0,3
<b>Totales</b>	<b>7,5</b>	<b>6,2</b>

## Nota 26 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	2013 MM\$	2012 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes (a)	398.786	335.663
Gastos por intereses y reajustes (c)	(223.271)	(193.996)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	175.515	141.667
Resultado de cobertura contable neto (d)	1.427	10
<b>Total intereses y reajustes neto</b>	<b>176.942</b>	<b>141.677</b>

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de ingresos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por cobertura contable, es la siguiente:

Cartera Normal	Al 31 de diciembre de					
	2013			2012		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	972	-	972	518	-	518
Créditos otorgados a bancos	326	-	326	160	-	160
Colocaciones comerciales	179.556	22.292	201.848	147.477	15.366	162.843
Colocaciones para vivienda	41.482	20.530	62.012	32.308	18.733	51.041
Colocaciones para consumo	103.190	48	103.238	84.529	9	84.538
Instrumentos de Inversión	23.164	2.738	25.902	26.492	5.613	32.105
Otros ingresos por intereses y reajustes	4.300	188	4.488	4.240	218	4.458
<b>Subtotales</b>	<b>352.990</b>	<b>45.796</b>	<b>398.786</b>	<b>295.724</b>	<b>39.939</b>	<b>335.663</b>

b) Al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

Fuera de balance	Al 31 de diciembre de					
	2013			2012		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Colocaciones comerciales	994	286	1.280	782	309	1.091
Colocaciones para vivienda	424	545	969	380	451	831
Colocaciones para consumo	12	-	12	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.430</b>	<b>831</b>	<b>2.261</b>	<b>1.162</b>	<b>760</b>	<b>1.922</b>

c) Al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, el detalle de los gastos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por cobertura contable, es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2013			2012		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Gastos por Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Gastos por Total MM\$
Contratos de retrocompra	(3.568)	-	(3.568)	(3.016)	-	(3.016)
Depósitos y captaciones a plazo	(129.463)	(26.572)	(156.035)	(116.795)	(17.832)	(134.627)
Obligaciones con bancos	(21.818)	-	(21.818)	(25.654)	-	(25.654)
Instrumentos de deuda emitidos	(26.045)	(14.544)	(40.589)	(17.940)	(11.181)	(29.121)
Otras obligaciones financieras	(127)	(71)	(198)	(75)	(63)	(138)
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(1.063)	(1.063)	-	(1.440)	(1.440)
<b>Totales de gastos por intereses y reajustes</b>	<b>(181.021)</b>	<b>(42.250)</b>	<b>(223.271)</b>	<b>(163.480)</b>	<b>(30.516)</b>	<b>(193.996)</b>

d) Al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, banco Itaú Chile utiliza IRS para cubrir a través de cobertura contable los cambios en el valor razonable ante cambios en el ICPR (Índice Cámara Promedio Real), índice que se considera como base para la cartera de créditos hipotecarios en UF, cartera que es considerada como el objeto cubierto.

	2013 MM\$	2012 MM\$
Utilidad cobertura contable	3.000	1.019
Pérdida cobertura contable	(5.365)	(128)
Resultado ajuste objeto cubierto	3.792	(881)
<b>Totales</b>	<b>1.427</b>	<b>10</b>

## Nota 27 - Ingresos y Gastos por Comisiones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>a) Ingresos por Comisiones</b>		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.321	1.014
Comisiones por avales y cartas de crédito	4.878	1.071
Comisiones por servicios de tarjetas	18.471	15.612

(Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Comisiones por administración de cuentas	1.604	1.499
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.791	2.482
Comisiones por intermediación y manejo de valores	6.157	5.690
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	6.821	6.410
Remuneraciones por comercialización de seguros	4.456	3.642
Servicios de asesoría financiera	4.125	3.351
Comisiones por estructuración	3.430	36
Otras comisiones ganadas	4.942	4.099
<b>Totales de Ingresos por Comisiones</b>	<b>58.996</b>	<b>44.906</b>

### b) Gastos por Comisiones

Remuneraciones por operación de tarjetas	(6.183)	(5.284)
Otras comisiones pagadas	(1.216)	(1.105)
<b>Totales de Gastos por Comisiones</b>	<b>(7.399)</b>	<b>(6.389)</b>

## Nota 28 - Resultado de Operaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
Cartera de instrumentos financieros para negociación	1.305	2.497
Contratos de derivados de negociación	(19.118)	11.123
Cartera de instrumentos disponibles para la venta	520	404
Resultado por venta de cartera de créditos (*)	11.250	4.323
<b>Totales</b>	<b>(6.043)</b>	<b>18.347</b>

(\*) La cifra al 31 de diciembre de 2013, se compone de la utilidad generada por la venta al Fisco de créditos Ley 20.027 por \$11.250 millones (\$4.323 millones en 2012, que se compone de una utilidad en la venta al Fisco, Ley 20.027 por \$5.017 millones y de una pérdida de \$694 millones por otros créditos).

## Nota 29 - Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Diferencia de cambio</b>		
Utilidad por diferencia de cambio	374.351	258.089
Pérdida por diferencia de cambio	(316.666)	(242.800)
<b>Totales</b>	<b>57.685</b>	<b>15.289</b>

## Nota 30 - Provisiones por Riesgo de Crédito

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se muestra en el estado consolidado de resultados se explica como sigue:

Cuadro para nota sobre provisiones por riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	
Constitución de provisiones						
Provisiones individuales	(11)	(59.871)	-	-	(12.098)	(71.980)
Provisiones grupales	-	(17.096)	(5.005)	(69.670)	(4.611)	(96.382)
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>(11)</b>	<b>(76.967)</b>	<b>(5.005)</b>	<b>(69.670)</b>	<b>(16.709)</b>	<b>(168.362)</b>
Liberación de provisiones						
Provisiones individuales	8	45.700	-	-	10.629	56.337
Provisiones grupales	-	10.773	3.520	40.503	4.203	58.999
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>56.473</b>	<b>3.520</b>	<b>40.503</b>	<b>14.832</b>	<b>115.336</b>
<b>Recuperación de activos castigados</b>	<b>-</b>	<b>1.966</b>	<b>73</b>	<b>5.358</b>	<b>-</b>	<b>7.397</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>(3)</b>	<b>(18.528)</b>	<b>(1.412)</b>	<b>(23.809)</b>	<b>(1.877)</b>	<b>(45.629)</b>

(Continuación)

2012	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	
Constitución de provisiones						
Provisiones individuales	(12)	(40.690)	-	-	(8.273)	(48.975)
Provisiones grupales	-	(14.293)	(5.464)	(56.299)	(3.434)	(79.490)
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>(12)</b>	<b>(54.983)</b>	<b>(5.464)</b>	<b>(56.299)</b>	<b>(11.707)</b>	<b>(128.465)</b>
Liberación de provisiones						
Provisiones individuales	12	32.551	-	-	6.118	38.681
Provisiones grupales	-	11.353	5.721	34.200	3.345	54.619
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>12</b>	<b>43.904</b>	<b>5.721</b>	<b>34.200</b>	<b>9.463</b>	<b>93.300</b>
<b>Recuperación de activos castigados</b>	<b>-</b>	<b>1.595</b>	<b>85</b>	<b>4.912</b>	<b>-</b>	<b>6.592</b>
<b>Resultado neto</b>	<b>-</b>	<b>(9.484)</b>	<b>342</b>	<b>(17.187)</b>	<b>(2.244)</b>	<b>(28.573)</b>

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.

## Nota 31 - Remuneraciones y Gastos de Personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2013 y 2012, es la siguiente:

	2013 MM\$	2012 MM\$
Remuneraciones del personal	(49.486)	(45.492)
Bonos o gratificaciones	(14.610)	(13.062)
Indemnización por años de servicio	(2.392)	(1.210)
Gastos de capacitación	(452)	(475)
Otros gastos de personal	(5.494)	(4.720)
<b>Totales</b>	<b>(72.434)</b>	<b>(64.959)</b>

## Nota 32 - Gastos de Administración

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	2013 MM\$	2012 MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(4.947)	(3.563)
Arriendos de oficina	(5.985)	(5.230)
Arriendos de equipos	(415)	(302)
Primas de seguro	(1.439)	(1.379)
Materiales de oficina	(948)	(667)
Gastos de informática y comunicaciones	(11.389)	(10.383)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(828)	(866)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(898)	(913)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(1.017)	(1.006)
Gastos judiciales y notariales	(329)	(739)
Honorarios por consultoría, auditorías y otros	(818)	(868)
Multas aplicadas por otros organismos	(8)	(3)
Otros gastos generales de administración	(6.566)	(6.122)
Procesamientos de datos	(2.663)	(2.230)
Otros servicios subcontratados	(1.719)	(1.272)
Remuneraciones del Directorio	(50)	(33)
Publicidad y propaganda	(3.116)	(2.599)
Contribuciones de bienes raíces	(197)	(261)
Patentes	(689)	(613)
Otros impuestos	(1.291)	(1.116)
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	(1.635)	(1.322)
<b>Totales</b>	<b>(46.947)</b>	<b>(41.487)</b>

## Nota 33 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	2013 MM\$	2012 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(4.242)	(4.347)
Amortizaciones de intangibles	(3.693)	(3.834)
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>(7.935)</b>	<b>(8.181)</b>

b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el banco no presenta cargos a resultados por conceptos de deterioro para los rubros de activo fijo, intangibles e instrumentos de inversión.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero y los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro							
	2013				2012			
	Activo Fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	(19.194)	(10.766)	-	(29.960)	(15.068)	(6.932)	-	(22.000)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(4.242)	(3.693)	-	(7.935)	(4.347)	(3.834)	-	(8.181)
Bajas y ventas del ejercicio	25	-	-	25	221	-	-	221
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>(23.411)</b>	<b>(14.459)</b>	<b>-</b>	<b>(37.870)</b>	<b>(19.194)</b>	<b>(10.766)</b>	<b>-</b>	<b>(29.960)</b>

## Nota 34 - Otros Ingresos Operacionales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el banco y las filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Ingresos por bienes recibidos en pago</b>		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	166	281
Otros	19	53
<b>Subtotales</b>	<b>185</b>	<b>334</b>
<b>Liberación de provisiones por contingencias</b>		
Provisiones riesgo país	890	67
Otras provisiones por contingencia	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>890</b>	<b>67</b>
<b>Otros ingresos</b>		
Utilidad por venta de activo fijo	3	-
Ingresos por leasing	2.259	2.063
Ingresos por asesorías financieras	196	138
Recuperación de impuesto	1.097	892
Recuperación de gastos	3.306	1.770
Recuperación gastos del exterior	495	257
Arriendos percibidos	46	38
<b>Otros</b>	<b>17</b>	<b>273</b>
<b>Subtotales</b>	<b>7.419</b>	<b>5.431</b>
<b>Totales</b>	<b>8.494</b>	<b>5.832</b>

## Nota- 35 - Otros Gastos Operacionales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el banco y las filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago</b>		
Provisiones por bienes recibidos en pago	(99)	(79)
Castigo de bienes recibidos en pago	-	(10)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(71)	(38)
<b>Subtotales</b>	<b>170</b>	<b>127</b>
<b>Provisiones por contingencias</b>		
Provisión por riesgo país	(369)	(1.582)
Otras provisiones por contingencia	(91)	(105)
<b>Subtotales</b>	<b>(460)</b>	<b>(1.687)</b>
<b>Otros gastos</b>		
Pérdida por venta de activo fijo	(128)	(76)
Administración promoción de productos	(4.285)	(2.649)
Uso de marcas	(1.305)	(940)
Gasto por riesgo operacional	(2.198)	(975)
Gastos generales de información bancaria	(299)	(354)
Donaciones	(411)	(249)
Seguro de desgravamen	(580)	(376)
Provisión bienes recuperados leasing	(1.281)	(181)
<b>Otros</b>	<b>(805)</b>	<b>(581)</b>
<b>Subtotales</b>	<b>(11.292)</b>	<b>(6.381)</b>
<b>Totales</b>	<b>(11.922)</b>	<b>(8.195)</b>

## Nota 36 - Operaciones con Partes Relacionadas

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

### 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	
	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	490	293	490	293
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	3.280	1.688	3.280	1.688
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	782	523	782	523
<b>Colocaciones brutas</b>	-	-	-	-	<b>4.552</b>	<b>2.504</b>	<b>4.552</b>	<b>2.504</b>
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	(11)	(13)	(11)	(13)
<b>Colocaciones netas</b>	-	-	-	-	<b>4.541</b>	<b>2.491</b>	<b>4.541</b>	<b>2.491</b>
<b>Créditos contingentes:</b>								
Total créditos contingentes	-	-	1.200	1.000	761	552	1.961	1.552
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	-	-	<b>1.199</b>	<b>999</b>	<b>761</b>	<b>552</b>	<b>1.960</b>	<b>1.551</b>
<b>Instrumentos adquiridos:</b>								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

**b) Otras transacciones con partes relacionadas**

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000:

Razón Social	Descripción	Monto de la transacción		Efectos en resultados			
		2013 MM\$	2012 MM\$	Cargo		Abono	
				2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$
Redbank S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	672	665	672	665	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de Tarjetas de crédito/débito	3.781	3.371	3.781	3.371	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	134	132	134	132	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros S.A.	Seguros	1.109	881	1.109	881	-	-
	Servicios de Recaudación	6	152	-	-	6	152
	Arriendos	14	13	-	-	14	13
Recuperadora de Créditos S.A.	Venta de bienes recibidos en pago	-	34	-	-	-	33
	Servicio de Cobranza	73	208	73	208	-	-
Itaú Chile Inv. Serv. y Administradora S.A.	Arriendo	554	531	554	531	-	-
	Venta de bienes recibidos en pago	113	212	-	-	1	12

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Activos</b>		
Contratos de derivados financieros	1.393	2.002
Otros activos	103	132
	<b>1.496</b>	<b>2.134</b>
<b>Pasivos</b>		
Contratos de derivados financieros	(17.069)	(14.720)
Depósitos a la vista	(5.255)	(3.448)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(640)	(307)
Otros pasivos	(103)	(91)
	<b>(23.067)</b>	<b>(18.566)</b>

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de diciembre de			
	2013		2012	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	108	(931)	68	(554)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	867	-	703	-
Utilidad y pérdida por negociación	1.140	(14.517)	2.144	(14.784)
Gastos de apoyo operacional	-	(36)	-	(25)
Otros ingresos y gastos	217	(351)	74	(258)
<b>Totales</b>	<b>2.332</b>	<b>(15.835)</b>	<b>2.989</b>	<b>(15.621)</b>

#### e) Contratos con partes relacionadas

Al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, el banco presenta los siguientes contratos con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

El detalle de estos contratos se presenta a continuación:

Persona Relacionada	Descripción del Contrato	Fecha de Contrato	Plazo	Monto anual
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Contrato de Arrendamiento de inmueble	29-10-2010	10 años	1.275 UF

#### f) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones totales por concepto de sueldos percibidas por los gerentes y principales ejecutivos del banco, durante el ejercicio 2013, alcanzaron a \$13.930 millones (\$12.008 millones en 2012).

#### g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el banco y sus filiales contaba con una dotación de:

Cargo	N° de Ejecutivos	
	2013	2012
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Filiales	3	3
Gerentes de División	8	11
Total	12	15

## Nota 37 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

### Política de Valorización de Instrumentos Financieros

Por definición "valor razonable" (Fair Value), es el precio que alcanzaría un instrumento financiero en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. Por tanto, el valor razonable de un instrumento financiero debe estar debidamente fundado y reflejar el valor que la entidad recibiría o pagaría al transarlo en el mercado.

Actualmente y de acuerdo a lo señalado en la normativa vigente, existen básicamente dos métodos de valoración: precios de mercado y modelación de precios. Cualquiera que sea el método utilizado para determinar el valor razonable de un instrumento financiero, deberá servir para todos los propósitos de valoración. En otras palabras, el modelo utilizado por las unidades negociadoras, o de soporte a estas, para valorizar o gestionar un instrumento, no podrá ser distinto al aplicado para registrarlo contablemente. El método de precio de mercado es el que entrega información más inmediata de lo que acontece en el mercado y la valoración por modelo debe ser diseñado de manera que comprenda la mayor cantidad de información y variables de mercado disponible, este modelo es para operaciones de mayor complejidad o de los cuales no se dispone suficiente información en el mercado para determinar su valor justo.

Banco Itaú Chile y sus filiales determinan el valor razonable de los instrumentos considerando las siguientes variables:

- Precios (incluyendo puntas Bid-Offer) observados en el mercado de los instrumentos financieros.
- Modelos internos que utilizan la mayor cantidad de información disponible.
- Métodos o técnicas muy utilizadas por el mercado local (interpolación, *bootstrapping*, etc.)
- Riesgo de crédito asociado al emisor de la obligación y/o instrumento.
- Riesgo de crédito propio.
- Condiciones de liquidez y profundidad de los mercados.
- Posición con respecto a los flujos del instrumento (activa o pasiva).

De acuerdo a lo anterior se puede diferenciar los métodos de valorización de instrumentos financieros de acuerdo a los siguientes niveles:

**Nivel 1:** Precios observables en mercado activo. En esta categoría se encuentra el método de valoración a precio de mercado.

**Nivel 2:** Técnica de valorización proveniente de mercado activo directo o indirecto, este método es útil para valorizar por modelación utilizando gran información del mercado activo, en la cual se usan precios utilizados por instrumentos similares y otras técnicas de evaluación considerando información directa e indirecta del mercado.

**Nivel 3:** Técnica de valuación sin mercado activo, por lo que incluye valorización por medio de modelación y que utiliza métodos sofisticados que dependen de las características y supuestos propias del producto.

## Valuación de Instrumentos Financieros:

De acuerdo a los niveles anteriores podemos clasificar la forma de valorización realizada por banco Itaú Chile por grupos de instrumentos.

### 1) Instrumentos Derivados:

1.1) *Forwards*: La fuente principal para la valorización de los forwards es obtenida en forma directa de mercado activo, sin embargo se utilizan métodos para obtener precios no cotizados en determinados plazos y utilización de curvas que se obtienen de métodos estándares en la industria. Por este motivo clasificamos la valorización de los forwards en el “Nivel 2”.

1.2) *Swaps*: Al igual que los *forwards* su fuente principal son precios de mercado pero también se utilizan técnicas de valorización, por tanto también son clasificados en el “Nivel 2”. La única excepción contemplada a este grupo son los instrumentos que utilizan la curva TAB en su valorización, ya que dada su poca liquidez sus precios son obtenidos por modelos y por lo tanto los clasificamos en el “Nivel 3”.

1.3) Opciones: El banco y sus filiales no poseen opciones dentro de sus activos.

### 2) Instrumentos No Derivados:

2.1) Renta Fija: Para la valorización de los instrumentos de renta fija se utiliza la tasa TIR, aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo. Este tipo de instrumentos es clasificado en el “Nivel 2”.

2.2) Intermediación financiera: Aplica el mismo criterio que para los instrumentos de renta fija.

2.3) Otros instrumentos: En el caso del valor razonable de los instrumentos del Libro Banca que no corresponde a disponibles para la venta, ha sido calculado por medio del valor presente de los flujos utilizando la curva de tasas de interés más representativa disponible para el instrumento. Este tipo de instrumentos es clasificado en el "Nivel 2".

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros de banco Itaú Chile y sus filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Al 31 de diciembre de			
	2013		2012	
	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	374.928	374.928	357.107	357.107
Operaciones con liquidación en curso	64.514	64.477	67.340	67.500
Instrumentos para negociación	5.119	5.119	25.094	25.094
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	4.173	4.020	5.004	5.001
Contratos de derivados financieros *	99.626	99.626	67.351	67.351
Adeudado por bancos	3.845	3.845	301	301
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.327.330	5.662.597	4.208.824	4.440.810
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	704.452	704.452	532.396	532.396
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	753.316	753.314	658.963	658.771
Operaciones con liquidación en curso	31.469	31.004	28.279	28.263
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	72.021	74.382	155.801	159.031
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.643.314	3.725.222	2.871.885	2.891.211
Contratos de derivados financieros *	104.407	104.407	61.910	61.910
Obligaciones con bancos	606.548	610.713	401.876	402.402
Instrumentos de deuda emitidos	791.674	895.446	583.587	648.295
Otras obligaciones financieras	15.622	15.974	13.127	13.237

\* Este ítem contiene valuación de instrumentos de nivel 2 y 3, en los ejercicios 2013 y 2012 la separación es:

- Nivel 2 , *Forwards* y *Swaps* \$ 99.550 millones activos y \$104.407 millones pasivos en 2013, (*Forwards* y *Swaps* \$ 67.252 millones activos y \$ 61.910 millones pasivos, durante 2012).

Nivel 3, se mantiene el *Swap* valorizado con curva TAB generando MM\$76 MTM activos en 2013, durante 2012 el contrato *Swaps* valorizado con curva TAB MM\$ 99 MTM activos.

El valor razonable de los activos que en el estado de situación financiera consolidado no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado.

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.

Es importante destacar que para el correcto cálculo del valor razonable definido en la política de riesgo financiero se han definidos diversos controles entre áreas independientes, auditores (internos y externos), y por parte del *holding*. En la misma línea el foco del banco y sus filiales es la innovación y la búsqueda constante de las mejores prácticas de mercado.

## Nota 38 - Administración del Riesgo

### Introducción:

El objetivo de la administración de riesgos es el adecuado cumplimiento de normas y regulaciones, así como desarrollar los distintos negocios de nuestro banco, equilibrando adecuadamente la relación riesgo retorno. Dentro de los riesgos administrados por el banco se encuentran el Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero, Riesgo Operacional y Riesgo Legal.

La administración de riesgos de banco Itaú Chile se apoya en el conocimiento del negocio y las competencias de sus equipos de trabajo, lo que le permite disponer en cada área a profesionales específicos y dedicados en abordar las necesidades de cada tipo de riesgos.

### Estructura de la administración del riesgo:

El Directorio es el órgano encargado de la administración de la sociedad y entre sus funciones está la definición de los lineamientos estratégicos de la institución y de supervisar la estructura de administración de riesgo de nuestra Institución.

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 adecuados, monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y estructuras de administración de riesgo se revisan periódicamente con el fin de que reflejen los cambios en las actividades de nuestra Institución. El banco a través de sus normas y

procedimientos, pretende desarrollar un ambiente de control apropiado, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y responsabilidades.

El Comité de Auditoría supervisa la manera en que el banco monitorea y gestiona sus riesgos y el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos de nuestra Institución y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el banco. Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y especiales de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

De acuerdo a la visión de gobernancia del banco. La gerencia de División Riesgos es el área que tiene la responsabilidad de identificar, analizar y monitorear los riesgos en el banco, la cual está conformada por las áreas de Gerencia de Riesgo Financiero y de Crédito, Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional (Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Riesgo Operacional, (Riesgo Reputacional y Prevención de Fraudes), Gerencia Legal y Control de Riesgo de Crédito. Por otra parte, la Gerencia de Créditos tiene la responsabilidad de administrar la gestión crediticia de las Bancas Corporativa, Tesorería, Empresas y Personas Naturales.

### **Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:**

Respecto de los riesgos que administran las áreas de control de Riesgo de Créditos, Riesgo Financiero y de Crédito, Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional y Gerencia Legal, se dispone de apropiadas herramientas de monitoreo y control. Asimismo destaca el funcionamiento permanente y formal de los Comités de Crédito, Comité ALCO, Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo (PLD) y el Comité de Riesgo Operacional.

**Comité de Créditos:** Comité que sanciona las operaciones de crédito que son presentadas por las distintas áreas de negocio del banco. Funciona bajo las facultades aprobadas por el Directorio, revisadas por la casa matriz donde se definen los plazos y montos con los cuales se puede operar en la unidad. Adicionalmente, revisa y modifica políticas y procedimientos de acuerdo a las necesidades y estrategias de la compañía. Junto con lo anterior revisa las atribuciones y montos de aprobación (“alzadas”) de los distintos miembros que integran los comités del banco.

**Comité de ALCO :** Comité que define la estrategia para la administración de los activos y pasivos del banco. Se analizan las tendencias de mercado (tasas de interés, tipos de cambio, coyuntura económica del momento). Adicionalmente, se monitorean las distintas posiciones que el Tesorero pueda estar tomando o proponiendo, ya sea en monedas y/o tasas. Finalmente, se controlan los límites locales y corporativos de liquidez y tasa de interés, así como los límites de Riesgo de Mercado y el monitoreo de la gestión del capital del banco (Índice de Solvencia).

### **Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento**

**del Terrorismo:** Tiene por objetivos principales definir los objetivos estratégicos y de control para mitigar los riesgos de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, como así también ejercer la supervisión de la administración de dichos riesgos.

Informar a la Unidad de Análisis Financiero las posibles operaciones inusuales y/o sospechosas.

Analizar el término de la relación comercial con el cliente según el análisis de su operatoria, si ella puede ser considerada inusual y si se ha acreditado o no el origen de los fondos.

Aprobar la política de Conoce a tu Cliente y Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo y sus actualizaciones, pronunciarse respecto de los informes que presente el Gerente de Cumplimiento en relación a las actividades de cumplimiento de las políticas y las medidas de mejoras de la función de prevención que se propongan.

**Comité de Riesgo Operacional:** Tiene por objetivo evaluar el estado de los procesos críticos que están directamente relacionados con el Riesgo Operacional y Controles Internos del banco, de acuerdo a la normativa vigente de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), con el fin de mejorar las debilidades que el banco pueda presentar y asegurar la debida implementación de los cambios regulatorios. Se pretende lograr que los procesos críticos se encuentren bajo un ambiente de control interno que nos permita funcionar con estabilidad y consistencia, logrando asimismo alcanzar objetivos de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los recursos de información.

### **Principales riesgos que afectan al banco:**

#### **Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de potencial pérdida que enfrenta, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales al banco.

Banco Itaú Chile reconoce la importancia de la adecuada administración del riesgo de crédito por lo cual a partir de 2013 esta se encuentra organizada en dos gerencias, la Gerencia de Créditos de Banca Comercial que contempla las Bancas Empresa y Retail, y la Gerencia de Créditos Banca Corporativa y Tesorería. Ambas reportan al Gerente de la División de Riesgos (CRO) y su objetivo es mantener una visión integral de la cartera de crédito del banco, reconociendo que la administración y el control de los riesgos así como las políticas y procedimientos, debe adecuarse a las características de cada una de ellas.

La filosofía de riesgo de banco Itaú Chile establece que las áreas de riesgo de créditos son la segunda línea de defensa que tiene el banco en el desarrollo de su actividad, siendo la primera línea de defensa las áreas de negocio y la tercera el área de Auditoría Interna. Esta visión de nuestra casa matriz, es compartida en cada una de sus unidades. Las Gerencias de Crédito cuentan con total autonomía frente a las áreas de negocio, sus tamaños y organización están acorde a las exigencias que demandan el tamaño del portafolio, así como la complejidad de las operaciones.

Adicionalmente, cuentan con Políticas establecidas por el Directorio y nuestra casa matriz, en lo fundamental, ellas establecen el mercado objetivo, criterios mínimos de aceptación, atribuciones de crédito y

límites de créditos asignados a las distintas personas para la aprobación de operaciones, composición de comités, plazo de operaciones, montos máximos y cobertura de garantía.

Para la gestión, administración y seguimiento del riesgo de crédito, cada Gerencia de Riesgo de Crédito utiliza herramientas y metodologías que están acorde a los segmentos que ellas abordan. Éstas permiten ejercer un control apropiado del riesgo, acorde con el tamaño y complejidad de las operaciones que desarrolla el banco.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos, conforme con los términos contractuales de los préstamos. Los análisis son realizados de acuerdo a las metodologías propias de cada Gerencia de Riesgo, y de acuerdo a las características propias de cada segmento de clientes (evaluación individual y evaluación grupal).

Las Gerencias de Créditos, asimismo, cuentan con una serie de información periódica y reportes de gestión que permiten monitorear el comportamiento de los portafolios.

En relación al proceso de cobranza, la División de Riesgos cuenta con unidades especializadas en esta materia. En el área de Personas, la primera etapa de cobranza es realizada por las plataformas comerciales, posteriormente esta labor es realizada por una empresa externa. En el área Empresas, la cobranza prejudicial está encargada de la reestructuración y monitoreo de las operaciones complejas y la unidad de Cobranza Judicial interviene en los casos cuyo deterioro no permite la recuperación de los activos a través de flujos normales de los deudores.

Banco Itaú Chile considera como parte fundamental de su gestión la administración del Riesgo de Crédito, dada su condición de institución financiera cuya mayor parte del activo está constituido por obligaciones de terceros, tanto efectivas como contingentes. La cartera de crédito al cierre de 2013 representa \$ 5.414.406 millones del activo, dividida en \$3.697.487 millones comerciales, \$ 1.094.075 millones vivienda y \$ 622.844 millones consumo. (Al cierre de 2012 representa \$ 4.275.881 millones del activo, dividida en \$ 2.809.755 millones comerciales, \$ 896.959 millones vivienda y \$569.167 millones consumo).

Por lo tanto, el riesgo de crédito es una de las principales variables que afectan tanto la rentabilidad como la solvencia de la Institución.

La Institución recibe permanentes visitas de los reguladores que la supervigilan – directamente la SBIF e indirectamente a través de su controlador de BACEN de Brasil – además de las Auditorías Corporativas Internas y de las Clasificadoras de Riesgo, que emiten informes y recomendaciones sobre la gestión realizada. Adicionalmente, el Directorio de banco Itaú Chile emite anualmente su opinión sobre la suficiencia de las provisiones constituidas por Riesgo de Crédito.

Para las operaciones de derivados, banco Itaú Chile tiene como política considerar siempre el riesgo de contraparte como riesgo de crédito. Esto es, para poder operar en derivados, la contraparte debe tener una línea de crédito aprobada para este producto bajo las mismas condiciones que aplican para la selección de cualquier acreencia crediticia. Respecto del uso de límite de crédito que se considera en estas operaciones, corresponde al monto del notional involucrado multiplicado por un factor que considera las características del derivado y su plazo, más el cálculo del valor de mercado de la exposición.

#### Perfil Crediticio:

De acuerdo a lo indicado en el Manual Corporativo de Riesgos, se ha definido que en todo momento el banco procurará:

- Mantener un perfil crediticio de alta calidad y un nivel de riesgo compatible con el objetivo de optimizar la rentabilidad.
- Lograr y mantener relaciones crediticias corporativas con corporaciones, empresas de distinto tamaño, comercios, entidades financieras, inversores institucionales e individuos de buena reputación y solvencia.
- Mantener una cartera diversificada, tanto por clientes, por sector económico y por rating interno, como por su clasificación SBIF, de modo tal de minimizar la concentración del riesgo crediticio.

Máxima exposición al riesgo de crédito:

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance, incluidos instrumentos derivados. Éstos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	Máxima exposición	
		2013 MM\$	2012 MM\$
Adeudado por bancos	9	3.845	301
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	5.327.330	4.208.824
Contratos de derivados financieros	8	99.626	67.351
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	4.173	5.004
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	704.452	532.396
Otros activos	16	50.372	34.025
<b>Totales</b>		<b>6.189.798</b>	<b>4.847.901</b>

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

A continuación, se indica análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros de acuerdo al siguiente detalle:

Colocaciones Comerciales	Al 31 de diciembre de			
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
Manufactura	445.028	434.202	350.694	341.278
Minería	227.524	225.470	169.857	167.691
Electricidad, gas y agua	221.748	218.970	144.053	142.030
Agricultura y ganadería	93.532	89.893	107.878	105.025
Forestal	19.392	19.286	14.921	14.874
Pesca	30.109	23.535	30.553	24.175
Transporte	251.391	247.105	236.659	234.266
Telecomunicaciones	12.350	11.786	10.603	10.156
Construcción	295.030	290.619	298.235	295.243
Comercio	536.666	525.995	406.387	399.596
Servicios	1.054.069	1.048.183	668.926	664.573
Otros	510.648	504.342	370.989	367.190
<b>Totales</b>	<b>3.697.487</b>	<b>3.639.387</b>	<b>2.809.755</b>	<b>2.766.097</b>

Contratos de Derivados Financieros

Al 31 de diciembre de

	2013		2012	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
Manufactura	808	808	1.366	1.366
Minería	5.384	5.384	9.920	9.920
Agricultura y ganadería	809	809	1.622	1.622
Forestal	1.159	1.159	1	1
Transporte	1.048	1.048	756	756
Telecomunicaciones	66	66	35	35
Construcción	7.031	7.031	6.089	6.089
Comercio	2.115	2.115	1.709	1.709
Servicios	79.092	79.092	45.222	45.222
Electricidad, gas y agua	1.287	1.287	-	-
Otros	827	827	631	631
<b>Totales</b>	<b>99.626</b>	<b>99.626</b>	<b>67.351</b>	<b>67.351</b>

Calidad de los créditos por clase de activo financiero:

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

2013	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	B1 MM\$	B2 MM\$	B3 MM\$	B4 MM\$	Cartera Deteriorada MM\$
Adeudado por bancos	-	3.848	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	47.806	337.492	1.443.404	869.821	139.016	120.073	17.939	10.662	2.931	11.739	45.696
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>47.806</b>	<b>341.340</b>	<b>1.443.404</b>	<b>869.821</b>	<b>139.016</b>	<b>120.073</b>	<b>17.939</b>	<b>10.662</b>	<b>2.931</b>	<b>11.739</b>	<b>45.696</b>

2012	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	B1 MM\$	B2 MM\$	B3 MM\$	B4 MM\$	Cartera Deteriorada MM\$
Adeudado por bancos	-	301	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23.593	263.986	1.126.972	637.988	93.902	38.150	11.134	3.919	-	-	58.557
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>23.593</b>	<b>264.287</b>	<b>1.126.972</b>	<b>637.988</b>	<b>93.902</b>	<b>38.150</b>	<b>11.134</b>	<b>3.919</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58.557</b>

El análisis de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Al día		Entre 1 y 29 días		Entre 30 y 89 días		90 días y más		Totales	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	3.848	301	-	-	-	-	-	-	3.848	301
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.347.395	4.233.110	44.620	30.992	6.479	5.235	88.095	58.860	5.486.589	4.328.197
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>5.351.243</b>	<b>4.233.411</b>	<b>44.620</b>	<b>30.992</b>	<b>6.479</b>	<b>5.235</b>	<b>88.095</b>	<b>58.860</b>	<b>5.490.437</b>	<b>4.328.498</b>

### Riesgo financiero:

La Gerencia de División de Tesorería es el área responsable de gestionar los libros de banca y de negociación del banco. En el libro de banca la gestión consiste en administrar los riesgos de inflación, moneda, tasas de interés y liquidez del balance del banco, de modo de maximizar la rentabilidad, actuando dentro del marco de políticas corporativas y de la legislación y normas vigentes. El libro de negociación se refiere a aquella cartera de instrumentos financieros adquiridos con el propósito de obtener beneficios en resultados de corto plazo provenientes del incremento en su valor razonable originado en cambios en los valores de las variables subyacentes del contrato.

Como parte relevante de la gestión de los riesgos de liquidez y de tasa de interés del libro de banca o balance, se incluye gestión de la estructura de financiamiento del banco.

La Gerencia de Riesgo Financiero y Crédito cumple su función de control, siendo una unidad independiente a las áreas gestoras, la cual es responsable del control y medición de los riesgos financieros (riesgo de mercado y riesgo de liquidez) del banco, así como de proponer al Comité ALCO los límites para dichos riesgos, los que están establecidos en las políticas respectivas.

La gestión financiera del banco se encuentra enmarcada en las siguientes políticas:

- Manual de Riesgo Corporativo, que contiene las Políticas de Administración de Riesgo de Crédito, de Riesgos Financieros y Valorización de Instrumentos y de Riesgo Operacional.
- Política de Inversiones Financieras (se refiere a aquellos instrumentos financieros no derivados vigentes en el banco y su clasificación y gestión).
- Política de Derivados (se refiere a aquellos instrumentos derivados vigentes en el banco y su clasificación y gestión).

#### **Definición de límites:**

El proceso de fijación de límites es el instrumento utilizado para establecer el patrimonio del que dispone cada actividad.

El establecimiento de límites se concibe como un proceso dinámico que responde al nivel de riesgo considerado aceptable por la alta dirección.

La Gerencia de Riesgo Financiero y Crédito solicita y propone un esquema de límites y alertas, cuantitativos y cualitativos, que afectan al riesgo de liquidez y de mercado; dicha solicitud ha de ser autorizada por el Comité ALCO y el Directorio. Asimismo, realiza las mediciones periódicas del riesgo incurrido, desarrolla herramientas y modelos de valoración, realiza análisis periódicos de stress, medición del grado de concentración con contrapartes interbancarias, redacción del manual de políticas y procedimientos, así como el seguimiento de los límites y alertas autorizados, que se revisan con periodicidad al menos anual.

#### **Objetivos de la estructura de límites:**

La estructura de límites requiere llevar adelante un proceso que tiene en cuenta, entre otros, los siguientes aspectos:

- Identificar y delimitar de forma eficiente y comprensiva, los principales tipos de riesgos financieros incurridos, de modo que sean consistentes con la gestión del negocio y con la estrategia definida.
- Cuantificar y comunicar a las áreas de negocio los niveles y el perfil de riesgo que la alta dirección considera asumible, para evitar que se incurra en riesgos no deseados.
- Dar flexibilidad a las áreas de negocio en la toma de riesgos financieros de forma eficiente y oportuna según los cambios en el mercado, y en las estrategias de negocio, y siempre dentro de los niveles de riesgo que se consideren aceptables por la entidad.
- Permitir a los generadores de negocio una toma de riesgos prudente pero suficiente para alcanzar los resultados presupuestados.
- Delimitar el rango de productos y subyacentes en los que cada unidad de tesorería puede operar, teniendo en cuenta características como el modelo, sistemas de valoración y la liquidez de los instrumentos involucrados, entre otros.

### **Estrategias de Instrumentos:**

**Derivados:** Las estrategias que gobiernan el uso de los derivados están definidas en la Política de Derivados, donde se señala que los derivados contratados podrán clasificarse como:

- 1) **Negociación:** Donde se clasifican los derivados contratados para negociación y con clientes, formando parte del Libro de Negociación.
- 2) **Cobertura contable:** Esta clasificación corresponde a aquellos derivados contratados con el objetivo de cubrir algún elemento del Balance y por lo tanto pertenecerán al Libro de Banca.

**Inversiones Financieras No Derivadas:** Las estrategias que gobiernan el uso de estos instrumentos están definidas en la Política de Inversiones, donde se señala que podrán clasificarse de la siguiente manera:

- 1) **Negociación:** Donde se clasifican los instrumentos adquiridos con el objetivo de obtener rentabilidad en el corto plazo producto de los cambios en las condiciones de mercado, formando parte del Libro de Negociación.
- 2) **A Vencimiento:** Son las inversiones que se mantendrán hasta su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2013 el banco no registra inversiones clasificadas en esta categoría.
- 3) **Disponible para la Venta:** En esta cartera se clasifican los instrumentos que no corresponden a las categorías antes señaladas. Esta cartera forma parte del libro de Banca y es utilizada para gestionar las posiciones estructurales del banco y la Liquidez.

### **Riesgo de liquidez:**

Se entiende por liquidez la capacidad de financiar el crecimiento de los activos de acuerdo a las necesidades del negocio y de hacer frente a las obligaciones registradas en los pasivos. La administración prudente y rentable de la liquidez es una de las actividades más importantes de la Tesorería del banco.

La estrategia básica de banco Itaú Chile relativa a la gestión del riesgo de liquidez se encuentra encaminada a garantizar el cumplimiento de los compromisos del banco. Como es inherente a la actividad bancaria, el banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

Adicionalmente, se complementa con la obtención de financiación al menor costo posible a mediano y largo plazo, mediante el mantenimiento de un nivel óptimo de activos líquidos, por lo que el banco mantiene una política altamente conservadora en las posiciones que mantiene.

La metodología de banco Itaú Chile presenta diferentes herramientas y mediciones que se detallan en los siguientes párrafos y que permiten gestionar de forma adecuada los riesgos producto de las posiciones y coyuntura económica. banco Itaú Chile gestiona bajo el marco de un modelo de gobernanza y control de riesgo, manteniendo un adecuado monitoreo y control de los indicadores de liquidez, permitiendo sortear de forma exitosa los vaivenes de la economía.

La política de administración del riesgo de liquidez, así como todos los modelos y supuestos utilizados para la medición y seguimiento del riesgo se encuentran sujetas a la revisión y aprobación del Comité ALCO y del Directorio del banco. Estas políticas de control son revisadas periódicamente en función de las necesidades de caja y en virtud de situaciones atípicas de mercado derivadas de decisiones estratégicas del banco. En esta política se establecen los límites normativos y límites internos de concentración de las fuentes de financiamiento velando por una adecuada diversificación de fondos.

La información sobre el riesgo de liquidez se remite periódicamente al Comité ALCO, instancia donde se analiza la situación de liquidez del banco y las estrategias para enfrentarlo. La situación de liquidez, es presentada mensualmente al Directorio y se informa trimestralmente a través del sitio web del banco como lo señala la normativa vigente.

### **Herramientas para la medición y control del riesgo de liquidez:**

#### **a) Gap de liquidez**

El gap de liquidez proporciona información sobre las entradas y salidas de caja contractuales y esperadas para un período determinado, en cada una de las monedas en que opera el Grupo. Mide la necesidad o el exceso neto de fondos en una fecha y refleja el nivel de liquidez mantenido en condiciones normales de mercado. Se realizan dos tipos de análisis del gap de liquidez, en función de la partida de balance de que se trate:

**1. Descalce de liquidez contractual:** Se analizan todos los flujos dentro y fuera de balance siempre que aporten flujos de caja, colocadas en su punto de vencimiento contractual. Para aquellos activos sin vencimiento contractual se utiliza un modelo interno de análisis, basado en el estudio del comportamiento estadístico de los productos, y se determina lo que denominamos saldo estable e inestable para efectos de liquidez. Con una metodología similar se analiza la cartera de colocaciones, con el fin de determinar el desfase que tienen los activos respecto a sus flujos contractuales producto de la morosidad en los pagos.

Esta forma de medir los descálces está regido por los siguientes límites:

- Descalce Moneda extranjera a 30 días (contractual y ajustado): La suma de los descálces de plazos para moneda nacional y extranjera, correspondientes a los tramos de plazos de hasta 30 días, no podrá superar más de una vez el capital básico.
- Descalce total a 30 días (contractual y ajustado): Este requisito deberá también cumplirse para la suma de los descálces en moneda extranjera correspondientes a los mencionados tramos de plazo.
- Descalce total a 90 días (contractual y ajustado): Por su parte, la suma de los descálces de plazo correspondientes a los tramos hasta 90 días, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, no podrá superar en más de dos veces el capital básico.

En resumen, cumplimos con lo establecido por la SBIF como límites para el Índice C08:

- Descalce moneda extranjera 1-30 días Índice C08 < 1 capital básico
- Descalce moneda local y extranjera 1-30 días Índice C08 < 1 capital básico
- Descalce moneda local y extranjera 1-90 días Índice C08 < 2 capital básico

A continuación se muestra el cuadro de uso y detalle de partidas de C08 a diciembre 2013 y 2012:

Medición	Al 31 de diciembre de	
	2013 Uso	2012 Uso
30 días moneda extranjera	5,11%	4,8%
30 días moneda local y extranjera	0%	21,7%
90 días moneda local y extranjera	20,8%	44,8%

Estado de situación individual de banco Itaú Chile al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Moneda consolidada	2013 Base Contractual MM\$		
	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.196.544	447.668	684.835
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	985.174	561.775	1.041.014
<b>Descalce</b>	<b>211.370</b>	<b>(114.107)</b>	<b>(356.179)</b>
Descalce afecto a límites	-	97.263	(258.916)
<b>Límites</b>			
Una vez el capital	-	621.239	-
Dos veces el capital	-	-	1.242.478
Margen disponible	-	718.502	983.561
<b>Moneda extranjera</b>			
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	153.997	95.433	193.183
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	133.044	148.172	250.007
<b>Descalce</b>	<b>20.953</b>	<b>(52.739)</b>	<b>(56.824)</b>
Descalce afecto a límites	-	(31.786)	-
<b>Límite</b>			
Una vez el capital	-	621.239	-
Margen disponible	-	589.453	-

Moneda consolidada	2012 Base Contractual MM\$		
	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	921.059	389.413	630.878
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	877.706	548.996	994.736
<b>Descalce</b>	<b>43.353</b>	<b>(159.583)</b>	<b>(363.858)</b>
Descalce afecto a límites	-	(116.230)	(480.088)
<b>Límites</b>			
Una vez el capital	-	535.615	-
Dos veces el capital	-	-	1.071.230
Margen disponible	-	419.385	591.142
<b>Moneda extranjera</b>			
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	112.914	119.221	144.860
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	129.215	128.871	170.966
<b>Descalce</b>	<b>(16.301)</b>	<b>(9.650)</b>	<b>(26.106)</b>
Descalce afecto a límites	-	(25.951)	-
<b>Límite</b>			
Una vez el capital	-	535.615	-
Margen disponible	-	509.664	-

Adicionalmente, la SBIF permite que los bancos midan y reporten el Índice C08 utilizando estimaciones de comportamiento de vencimientos para algunos ítems específicos como los definidos en el GAP de liquidez Interno:

2. Descalce de liquidez interno: Existen 2 cálculos, uno basado en el cálculo de riesgo de liquidez normativo ajustado y otro en base a la metodología corporativa del cálculo de Riesgo de Liquidez.

- Escenarios de tensión a modelo de C08 ajustado interno: A partir de la metodología normativa de C08 contractual, banco Itaú Chile calcula un escenario ajustado y escenarios de stress a este. Estos escenarios buscan medir el status que tendría el banco en cuanto a este límite normativo al presentarse una situación de stress medio y stress alto. Esta metodología considera el modelamiento de los flujos de depósitos a plazos y cuentas corrientes en el punto de liquidez probable y no en el punto de vencimiento contractual. En este análisis la definición de escenario de comportamiento de renovación/permanencia constituye la base de la medición. Los descálces en base ajustada interna, es utilizada para revisar la adecuada gestión de los descálces y complementa la base contractual.
- De acuerdo a metodología interna existen dos mediciones que entregan una visión adecuada en los temas de control y gestión de liquidez para banco Itaú Chile:

1. Entrega una medición del Riesgo de liquidez que afecta la caja del banco según distintos escenarios: Run Off, Proyectado y Crisis. El Run Off corresponde al escenario contractual, todos los productos están distribuidos según su vencimiento, salvo en el caso de los que no tienen (Depósitos a la Vista, por ejemplo). El escenario proyectado es calculado a partir de las proyecciones de cartera enviadas por cada

gestor de producto. En efecto, incluye tanto los crecimientos como los decaimientos de las carteras previstas por cada área gestora. Se ha establecido un límite interno de caja mínima para este escenario, en el cual el descalce proyectado debe ser superior a éste para los primeros 90 días. Finalmente según el escenario de crisis, el cual se construye a partir del Run Off, estos flujos son ponderados por shocks históricos/hipotéticos obteniéndose así una medición estresada del flujo de caja del banco. Además se establecen límites y alertas al descalce presente en estos escenarios con el fin de complementar la medición normativa del Riesgo de Liquidez.

2. Aplicación local de estándares de liquidez propuestos por “Comité de Supervisión Bancaria de Basilea III” (“BIS III”) tanto para la razón de cobertura de liquidez del corto plazo (LCR) como para la razón de Fondeo estable del largo plazo (NSFR). Si bien estos indicadores aún no son de carácter obligatorio, el banco dispuso de manera anticipada estos indicadores para sus actuales análisis y llegar a las metas requeridas una vez sean decretados oficiales en la normativa local. Estos indicadores son de gran utilidad para la Tesorería del banco y sus dependencias y la información extraída de estos modelos son tratadas en ALCO y COTEX. Además participan las áreas de Riesgo de Liquidez Chile y el área de Riesgo de Liquidez Brasil para unificar criterios y discutir las distintas partidas de los modelos.

-El ratio del LCR intenta medir la suficiencia de los activos de alta calidad para enfrentar escenarios de estrés en el financiamiento de 30 días.

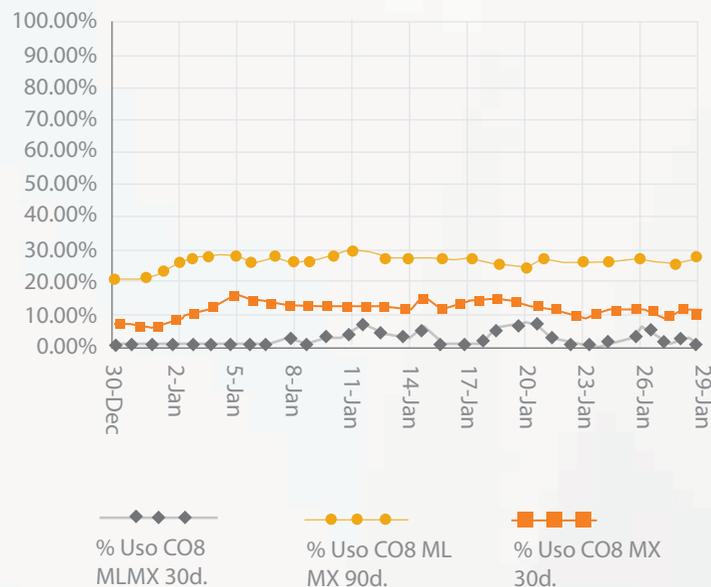
Como mínimo la institución deberá sobrevivir hasta el trigésimo día del escenario de tensión con el fondo de activos líquidos en su cartera, esto, debido a que se advierte que los administradores y/o supervisores habrán podido establecer medidas correctivas y oportunas tal como se describe en la norma. Esta nueva herramienta de liquidez ha permitido desde su aplicación que banco Itaú Chile mantenga muy buenos indicadores principalmente por el principio restrictivo de este nuevo estándar.

-En el NSFR se mide la proporción de activos de largo plazo que se financia con fuentes estables de recursos. La casa matriz ha establecido para banco Itaú Chile los cálculos diarios para ambos ratios y límite mensual el propuesto por BIS III para LCR.

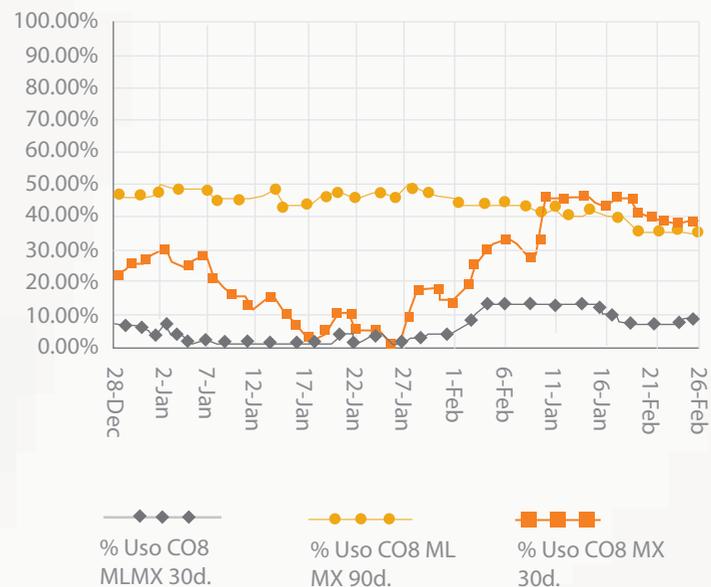
El vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota 39, el cual muestra la estructura de descates de vencimientos de activos y pasivos en millones de pesos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente, que sirve de base para el análisis de la liquidez.

A continuación se presenta la proyección de los descates normativos :

C08 Uso Proyectado diciembre 2013



C08 Uso Proyectado diciembre 2012



## b) Alertas de liquidez

Estas alertas son mecanismos de control de situación de liquidez, dentro de las alertas más relevantes se encuentran:

- Concentración de Contraparte: Son utilizados mapas de seguimiento de captaciones de recursos por contraparte y plazo, buscando detectar concentraciones que puedan comprometer los niveles mínimos de caja.
- Concentración de Títulos Públicos: Demuestran la exposición al riesgo soberano y son monitoreados a través de mapas de la DCR del Holding, pudiendo ser aplicados a las unidades externas si se estima pertinente.
- Concentración de depósitos por contraparte (institucionales): La participación de los mayores inversionistas (institucionales) en las captaciones a plazo del banco de todas las monedas, no podrá ser mayor a la participación que inversionistas institucionales tienen en los depósitos del sistema bancario en su conjunto.
- Concentración de vencimientos por contraparte: Establece relación máxima entre el monto total de vencimientos de depósitos a plazo tomados por inversionistas institucionales y el total de los depósitos a plazo emitidos por el banco.
- Endeudamiento general: Para medir la concentración de endeudamiento estructural del banco, se establece una relación máxima entre el activo circulante y el total de depósitos, captaciones u otras acreencias.
- Administración del Encaje: Se establece que el encaje acumulado (superávit o déficit) debe ser comparado con el encaje exigido por todo el período restante. Además de prevenir un incumplimiento normativo, se busca la optimización de los recursos.

## c) Análisis de escenarios/plan de contingencia

La gestión de liquidez de banco Itaú Chile se centra en adoptar todas las medidas necesarias para prevenir una crisis. No siempre es posible predecir las causas de una crisis de liquidez; por ello, los planes de contingencia se centran en modelar crisis potenciales a través del análisis de distintos escenarios, en la identificación de tipos de crisis, en las comunicaciones internas y externas y en las responsabilidades individuales. A la primera señal de crisis, especifica claras líneas de comunicación y sugiere una amplia gama de respuestas ante distintos niveles de severidad. Debido a que las crisis pueden evolucionar en una base local y/o global, se requiere que cada unidad local prepare un plan de contingencia de financiación, indicando la cuantía que podría requerirse potencialmente como ayuda o financiación desde la unidad central durante una crisis. El plan de contingencia debe ser presentado al Comité ALCO al menos semestralmente, con el fin de ser revisado y actualizado. Sin embargo, estos planes deben ser actualizados en plazos menores siempre que las circunstancias de los mercados así lo aconsejen.

### Fuentes de Financiamiento para la Administración de Liquidez:

El banco tiene por objetivo contar con una estructura diversificada de distintas fuentes de financiamiento, sin perjuicio de lo cual la cuantía de cada fuente se fija en acuerdo con los planes de negocios y el financiamiento asociado a algunas operaciones de crédito, así como también, atendiendo a los riesgos de mercado que ellos puedan envolver. En consecuencia, el banco mantiene disponibles una amplia gama de productos de pasivo que existen en distintas monedas y acceso expedito a los mercados tanto internos como externos tales

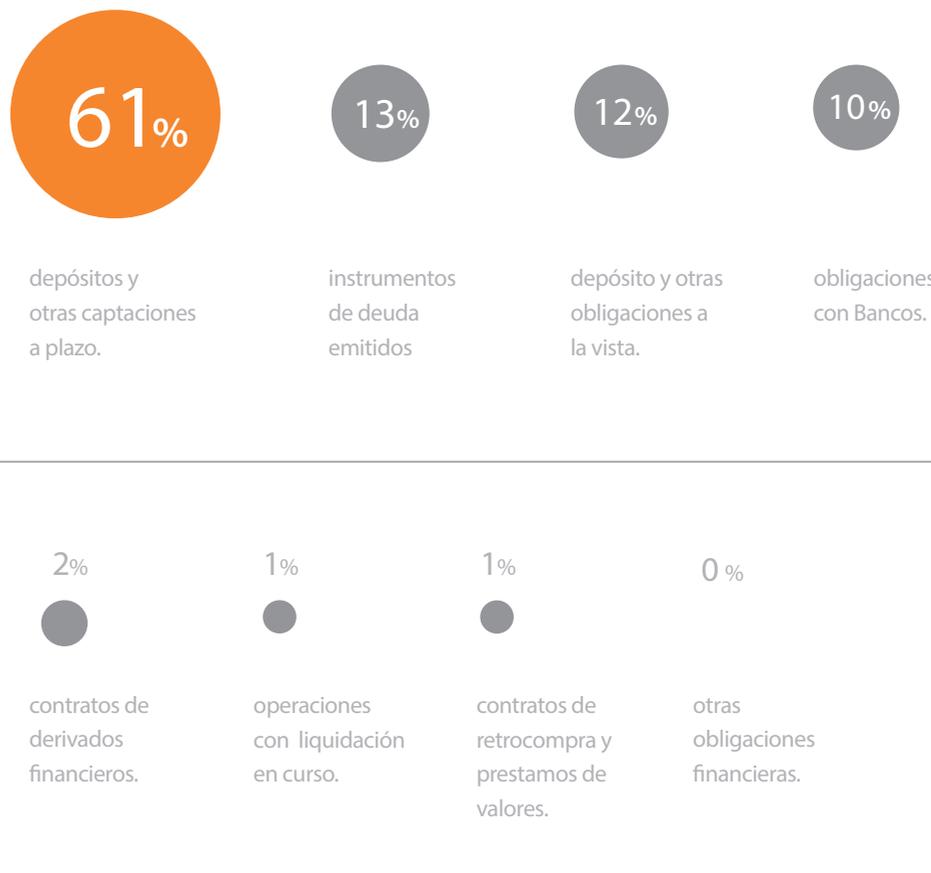
como Depósitos a Plazo, Cuentas Corrientes, Cuentas de Saldo Vistas, Ventas con Pacto, Emisión de Bonos y Letras Hipotecarias, Financiamiento Interbancario y con el Banco Central de Chile, y otros.

Por otro lado, existen herramientas y políticas internas para administrar la liquidez tales como la Política de Precios de Transferencia, en donde se busca una eficiente transferencia de costos asociados a los riesgos de liquidez y de mercado entre la mesa de dinero y todas las áreas de negocios.

Con el objetivo de gestionar prudentemente la liquidez, se ha establecido evitar la concentración de vencimientos y contrapartes. Esto se logra a través de la diversificación en las fuentes de fondeo para el banco y sus filiales.

A continuación se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes para banco Itaú Chile y sus filiales:

### Pasivos Financieros 2013



## Pasivos Financieros 2012



### **Riesgo de mercado:**

El riesgo de mercado es el derivado de la incertidumbre en la evolución futura de los mercados, propia de la actividad financiera. Para medir y controlar este riesgo en banco Itaú Chile se distingue entre la gestión de los riesgos propios de nuestra posición estructural (libro de banca) y la gestión de las posiciones de la cartera de negociación (libro de negociación).

La política de administración del riesgo de mercado, así como todos los modelos y supuestos utilizados para la medición y seguimiento del riesgo se encuentran sujetas a la revisión y aprobación del Comité ALCO y del Directorio del banco.

Esta política se refiere y contiene los mecanismos de medición, información y control de la exposición a eventuales pérdidas derivadas de cambios adversos en las tasas de interés de mercado, en el valor expresado en moneda nacional de las monedas extranjeras, o en las unidades o índices de reajustabilidad a los que estén afectas las distintas partidas que conforman tanto los activos como pasivos del banco.

El objetivo de esta política es cautelar en todo momento la solvencia del banco, tanto en condiciones normales de operación como cuando éstas presenten factores de riesgo de mercado que se alejen sustancialmente de lo previsto.

La información sobre los riesgos de mercado y la situación de los límites son objeto de análisis y seguimiento posterior, la que se remite periódicamente al Comité ALCO, instancia donde se analiza la situación

del banco y las estrategias para enfrentarlo. La exposición a los riesgos de mercado, es presentada mensualmente al Directorio.

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado, comprende tres tipos de riesgo.

#### **1) Riesgo de tipo de interés:**

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo estructural de tipo de interés es propio de la actividad bancaria y surge porque el balance del banco está integrado por activos y pasivos que tienen diferentes plazos de reprecio y vencimiento. Este riesgo provoca que movimientos en los tipos de interés generen fluctuaciones en el margen financiero y en el valor económico del capital. Esto exige una gestión activa del riesgo de tipo de interés a partir del seguimiento de la exposición del banco y la toma de posiciones encaminadas a mitigar dicha exposición.

El seguimiento del riesgo estructural implica un conocimiento detallado de las posiciones de balance y exige el desarrollo y mantenimiento de sistemas y modelos que permitan conocer el comportamiento de las cuentas de balance ante diferentes entornos de tipo de interés.

La gestión del riesgo de tasa de interés de balance tiene como objetivo mantener la exposición de banco Itaú Chile ante variaciones en los tipos de interés de mercado en niveles acordes con su estrategia y perfil de riesgo. Para ello, el Comité ALCO realiza una gestión activa de balance a través de operaciones que optimizan el nivel de riesgo asumido, en relación con los resultados esperados, y permiten cumplir con los niveles máximos de riesgo tolerables. Esta actividad se apoya en las mediciones de riesgo de tasa de interés realizadas por el área de Riesgos que, actuando como unidad independiente, cuantifica periódicamente el impacto que tiene la variación de los tipos de interés.

## 2) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio entre las monedas.

El riesgo de tipo de cambio del banco es transferido y liquidado por la tesorería, por consiguiente, la posición en moneda extranjera es tratada como parte de la cartera de negociación.

## 3) Otros riesgos de precio:

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

## Herramientas para la medición y control de los riesgos de mercado:

De acuerdo a la complejidad y la relevancia de las carteras administradas por banco Itaú Chile, se han establecido los siguientes instrumentos para el control de los riesgos de mercado, de acuerdo a las características de las carteras de los Libros de Negociación y de Banca:

### a) Medidas de Riesgo

1. Cálculo de Valor en Riesgo Estadístico (VaR – Value at Risk): Medida estadística que proporciona la máxima pérdida económica potencial bajo un cierto nivel de confianza, en un determinado intervalo de tiempo.

El cálculo del VaR permite determinar la pérdida máxima potencial bajo un cierto nivel de confianza y horizonte de tiempo basado en la evolución histórica de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

Los cálculos de VaR son realizados en base a volatilidades por factor de riesgo y con decaimiento exponencial (Lambda: 94), el que es ajustado con un nivel de confianza de 99%. Este valor nos indica la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR, más de una vez cada 100 días. El resultado es monitoreado diariamente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR. El banco a su vez, calcula

el VaR para subcarteras y factores de riesgo, lo que permite una rápida detección de bolsones de riesgo. El VaR no considera escenarios de stress, para lo cual se complementa con el VaR Stress, punto que se detalla a continuación.

**2. Cálculo de pérdidas en los escenarios de estrés (VaR Stress):** Técnica de simulación para evaluar el comportamiento de los activos y pasivos financieros de una cartera cuando diversos factores son llevados a situaciones extremas de mercado (sobre la base de escenarios pasados o hipótesis proyectadas). Se definen como mínimo tres tipos de escenarios: plausibles, severos y extremos, obteniendo junto con el VaR un espectro mucho más completo del perfil de riesgos.

#### **b) Medidas de Sensibilidad**

**1. Análisis de Gaps:** Representación por factor de riesgo de los flujos de caja expresados en valor razonable, asignados en las fechas de vencimiento. Facilita la detección de concentraciones de riesgo de interés en los distintos plazos. Todas las posiciones del balance y de fuera de balance deben ser desagrupadas en sus flujos y colocadas en el punto de reprecación / vencimiento. Para el caso de aquellas cuentas que no tienen un vencimiento contractual, se utiliza un modelo interno de análisis y estimación de las duraciones y sensibilidades de las mismas.

**2. Sensibilidad (DV01):** Medida de la sensibilidad de los resultados de la cartera si la curva de tasa de interés del factor de riesgo aumenta en 1 punto base (0,01%) en la tasa anual. Se destaca la medición y control de riesgo de Inflación a través del DV10 en el que se aplican shocks de 10 puntos bases a las variaciones del IPC esperados por el mercado

observando su impacto en el valor de mercado de los instrumentos afectados a la variación de este índice.

#### **c) Control de Resultados**

**1. Mapa de Resultados:** El seguimiento de los resultados de tesorería comparados con un costo de oportunidad. Los resultados son evaluados antes y después de impuestos, manteniéndose un proceso de conciliación periódico con las posiciones y los riesgos asumidos por la Tesorería.

**2. Pérdida Máxima (Stop Loss):** Pérdida máxima en un horizonte de 20 días hábiles con reset trimestral, medida por los criterios del Mapa de Resultados, que un operador o una Mesa o el Libro de Negociación puede llegar a lograr.

#### **d) Medidas de Riesgo Normativas**

Metodología estandarizada dispuesta por el Banco Central de Chile (numeral 2 del capítulo III-B-2) y complementada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (sección I de la RAN 12-9), corresponde a una medida de riesgo basada en la metodología estándar del Comité de Basilea, la cual pretende determinar exposiciones a los riesgos de mercado para los Libros de Banca y Negociación a través de factores de ajustes y sensibilidad.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones

Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado.

#### **e) Otras Medidas de Riesgo Internas**

**1. Medición de Posiciones:** Parte importante de la gestión de control es el seguimiento diario de las posiciones, realizando un análisis exhaustivo de los cambios que se producen en las carteras con el fin de detectar las posibles incidencias que pueda haber para su inmediata corrección. La elaboración diaria de la cuenta de resultados es un excelente indicador de riesgos, en la medida en que nos permite ver y detectar el impacto que las variaciones en las variables financieras han tenido en las carteras.

**2. Mediciones de Volatilidad:** Análisis de volatilidades por plazo y factor de riesgo, con el fin de observar movimientos en el mercado. Complementa los análisis del VaR, permitiendo entender los movimientos que se generan.

#### **f) Escenarios de Tensión**

El banco posee dos tipos de metodologías de generación de escenarios de tensión.

**1. Escenarios para VaR Stress:** Consiste en la generación de 3 tipos de escenarios basados en la posición del mercado, los que son utilizados como base para la generación de un total de 11 escenarios por cada factor de riesgo relevante. Estos escenarios aplicados a las carteras son evaluados por peor escenario y peor combinación.

**2. Escenarios para pruebas de Tensión:** Este escenario buscará extremar un evento catastrófico (pero plausible), cuantificando el tamaño del impacto en resultados que podría afectar al negocio y en el patrimonio del banco.

#### **g) Evaluación de modelos**

En el proceso de medición, banco Itaú Chile, ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual, prepago de colocaciones, etc. En el primer caso, las hipótesis se fundamentan a través de estudios que posibilitan la desagregación de los saldos puntuales en saldos tendenciales, con grado de permanencia a largo plazo, y saldos estacionales o volátiles, con un vencimiento residual a corto plazo. Banco Itaú Chile, periódicamente realiza pruebas de validez de los principales modelos utilizados en la medición de los riesgos de mercado.

### Uso de Límites y Posiciones de Riesgo:

Al cierre de los ejercicios 2013 y 2012, los principales riesgos de mercado se concentran en riesgo de tasa en el Libro de Negociación y riesgo de tasa y reajustabilidad en el Libro de Banca producto de la posición estructural del banco.

Los usos de los principales límites de Riesgo de Mercado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son:

Medición	Al 31 de diciembre de	
	2013 % Uso Límite	2012 % Uso Límite
<b>VaR</b>		
VaR:Trading	11,69%	28,29%
VaR Banking	14,61%	30,73%
<b>VaR Stress</b>		
Trading Peor Escenario	15,25%	66,21%
Trading Peor Combinación	29,80%	71,12%
Banking Peor Escenario	18,65%	27,32%
Banking Peor Combinación	22,92%	47,14%
<b>Stop Loss</b>		
Trading	0%	7,43%
Mediciones Normativas	2013 Exposición MM\$	2012 Exposición MM\$
<b>C41</b>		
Riesgo Tasa	23.050	14.084
Riesgo Moneda	756	1.747
<b>C40 Corto Plazo</b>		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ECP)	11.408	9.101
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad (RR)	1.893	7.873
Menor Ingreso por Comisiones Sensibles a tasa interés (MIC)	368	63
<b>C40 Largo Plazo</b>		
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ELP)	35.420	49.464



## **Riesgo operacional:**

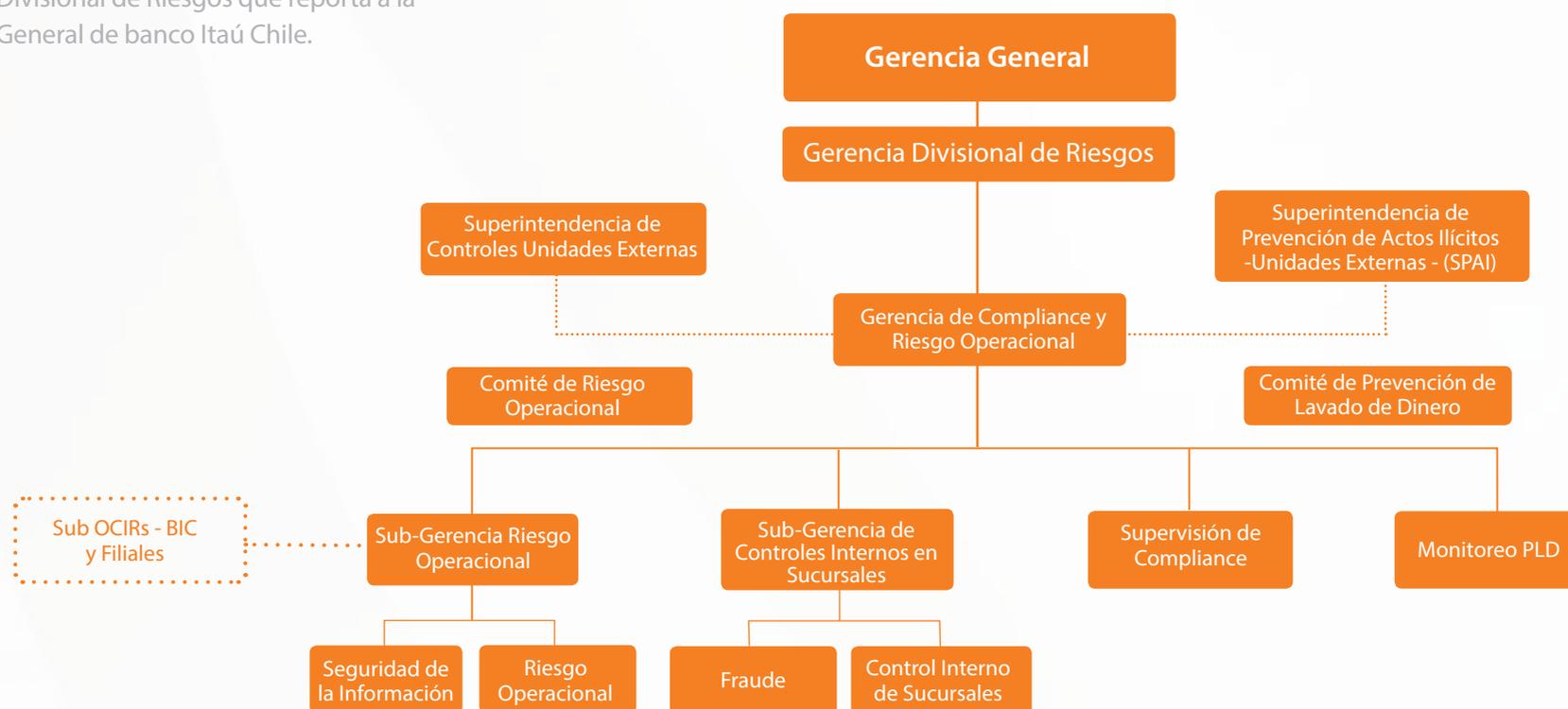
### **(a) Definición**

El banco y sus empresas filiales definen el riesgo operacional como la posibilidad de ocurrencia de pérdidas resultantes de fallas, deficiencias o inadecuación de procesos internos, personas y sistemas o de eventos externos, incluyendo en esta definición el riesgo legal y excluyendo de ella los riesgos estratégicos y reputacionales. Se reconoce al riesgo operacional como un riesgo gestionable, para lo cual ha definido dentro de su estructura corporativa una función encargada de esta tarea.

La gestión del riesgo operacional del banco se enmarca en lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en su Capítulo 1-13 y en los lineamientos de la gobernanza corporativa.

## (b) Estructura

El Riesgo Operacional es gestionado por la Subgerencia de Riesgo Operacional la que forma parte de la Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional, que en su conjunto depende de la Gerencia Divisional de Riesgos que reporta a la Gerencia General de banco Itaú Chile.



De acuerdo a la visión de Gobernanza Corporativa, el área de Riesgo Operacional reporta a la Superintendencia de Controles Internos y Compliance Unidades Externas (SCIC UE), dependiente de la Directoría de Riesgo Operacional y Controles Internos de nuestra casa matriz Itaú Unibanco.

Las principales actividades del área de Riesgo Operacional son las siguientes:

➤ Administración del riesgo operacional:

- Mapa de Procesos
- Evaluación de Riesgos – Matrices de Riesgo
- Indicadores de Riesgos
- Pérdidas Operacionales
- Sarbanes Oxley
- Implementación de Requerimientos regulatorios y corporativos
- Administración de Eventos de Riesgos
- Coordinación de Proyectos de negocios y/o tecnológicos
- Seguimiento de Puntos de Auditoría Interna / Externa

➤ Oficial de Seguridad de la Información:

- Monitoreo y Control

### (c) Objetivos

Los principales objetivos del banco y sus filiales en materia de gestión del riesgo operacional son los siguientes:

- La identificación, evaluación, información, gestión y seguimiento del riesgo operacional de las actividades, productos y procesos realizados o comercializados por el banco y sus empresas filiales;
- Construir una fuerte cultura de administración de riesgo operacional y de controles internos, con responsabilidades claramente definidas y adecuadamente segregadas entre las funciones de negocios y de soporte, sean éstas desarrolladas internamente o externalizadas a terceros;
- Generar reportes internos efectivos en relación a los temas relacionados a la gestión de riesgo operacional, con escalamiento;
- Controlar el diseño y aplicación de planes efectivos para enfrentar contingencias que aseguren continuidad de los negocios y limitación de pérdidas.

Para el cumplimiento de los objetivos señalados en el apartado anterior, se desarrollan principalmente las siguientes funciones:

- Implementación de metodologías y establecimiento de mejores prácticas para la gestión global del riesgo operacional;
- Monitoreo del comportamiento de riesgos mediante la elaboración de matrices e indicadores de riesgo operacional;
- Administración, control y testeo periódico de riesgos claves definidos en matrices de riesgo;

- Administración de la información para la base de datos de eventos de pérdidas operacionales y coordinación de planes de acción para mitigar sus impactos y reincidencias;
- Control de la implementación de nuevos requerimientos normativos y regulatorios;
- Participación en la revisión y aprobación de nuevos productos o iniciativas de negocios y/o tecnológicos;
- Generación de reportes mensuales de riesgo operacional a la alta Administración Local y a casa matriz;

Durante el ejercicio 2013, el banco dentro del proceso de mejora continua de la gestión de riesgo operacional ha continuado el desarrollo de la herramienta corporativa para la gestión y registro de pérdidas operacionales OM5, además culminó con la migración de la totalidad de las matrices de riesgos a un nuevo formato por proceso utilizando para ello la herramienta corporativa de administración de riesgo operacional GRC que se enmarca en los modelos de riesgos de Basilea II, que permite registrar los procesos claves, desarrollados por las distintas áreas, sus riesgos asociados, la evaluación de impacto y los controles existentes para minimizarlos.

Con el objetivo de establecer un estándar de gobernabilidad de evaluación de productos centrado en la gestión de riesgo, durante este año se implementó el sistema de Gestión de Proyectos corporativo llamado AGR, lo cual permite entre otras cosas el adecuado registro de la características del nuevo producto y/o modificación según corresponda, las evaluaciones y consideraciones de las áreas

evaluadoras y toda información relevante, lo cual nos permite asegurar que las decisiones y los esfuerzos desarrollados sean coherentes con las políticas corporativas, comerciales y estratégicas del banco.

De acuerdo a los lineamientos de casa matriz se continúa aplicando las metodologías de Sarbane Oxley (SOX) para sus principales productos y procesos, la aplicación de esta metodología es anualmente certificada por una consultora externa, también el Programa de Verificación de Cumplimiento en la red de sucursales (PVCS), cuya finalidad es la evaluación de los controles internos y el cumplimiento de normativas internas y externas, finalmente se ha mantenido el programa de capacitación presencial para la prevención del fraude externo e interno.

### **Requerimientos de capital:**

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: (a) se suma el monto de bonos subordinados emitidos con tope del 50% del Capital Básico; (b) se suman las provisiones adicionales para colocaciones, (c) se deduce el monto de los activos correspondientes a *goodwill* o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación, y (d) se agrega el monto correspondiente al 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. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

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

Al cierre de cada ejercicio los niveles de capital básico y patrimonio efectivo son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$
<b>Activos del balance (neto de provisiones)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	374.928	357.107	28	3.701
Operaciones con liquidación en curso	64.514	67.340	10.642	9.793
Instrumentos para negociación	5.119	25.094	3.985	349
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	4.173	5.004	4.173	5.004
Contratos de derivados financieros	99.626	67.351	95.957	80.139
Adeudados por bancos	3.845	301	769	60
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.327.330	4.208.824	4.875.442	3.851.215
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	704.452	532.396	104.686	41.665
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	2.761	2.614	2.761	2.614
Intangibles	37.011	29.258	37.011	29.258
Activo fijo	36.058	34.985	36.058	34.985
Impuestos corrientes	13.585	10.871	1.358	1.087
Impuestos diferidos	85.768	72.337	8.577	7.234
Otros activos	50.372	34.025	50.372	34.025
<b>Activos fuera de balance</b>				
Créditos contingentes	2.403.278	1.661.868	820.298	558.351
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>			<b>6.052.116</b>	<b>4.659.480</b>
	Monto		Razón	
	2013 MM\$	2012 MM\$	2013%	2012%
Capital Básico	629.750	540.143	7,63	8,40
Patrimonio Efectivo	662.747	574.312	10,95	12,33

## Nota 39 - 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 2013 y 2012.

2013	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y y 3 años MM\$	Más de 3 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	374.928	-	-	-	374.928	-	-	-	374.928
Operaciones con liquidación en curso	64.514	-	-	-	64.514	-	-	-	64.514
Instrumentos para negociación	3.931	535	124	529	5.119	-	-	-	5.119
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	4.173	-	-	4.173	-	-	-	4.173
Contratos de derivados financieros	-	7.414	9.377	14.439	31.230	24.820	43.576	68.396	99.626
Adeudado por bancos	-	1.145	1.700	1.000	3.845	-	-	-	3.845
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	495.778	462.375	1.188.263	2.146.416	789.792	2.299.261	3.089.053	5.235.469
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	186.124	140.982	373.359	700.465	3.987	-	3.987	704.452
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>443.373</b>	<b>695.169</b>	<b>614.558</b>	<b>1.577.590</b>	<b>3.330.690</b>	<b>818.599</b>	<b>2.342.837</b>	<b>3.161.436</b>	<b>6.492.126</b>
<b>Pasivos</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	753.316	-	-	-	753.316	-	-	-	753.316
Operaciones con liquidación en curso	31.469	-	-	-	31.469	-	-	-	31.469
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	52.555	19.466	-	72.021	-	-	-	72.021
Depósitos y otras obligaciones a plazo	23.068	725.853	891.111	1.216.834	2.856.866	657.221	129.227	786.448	3.643.314
Contratos de derivados financieros	-	7.942	13.372	22.940	44.254	19.839	40.314	60.153	104.407
Obligaciones con bancos	-	26.888	51.157	425.859	503.904	47.374	55.270	102.644	606.548
Instrumentos de deuda emitidos	227	597	485	12.459	13.768	39.862	738.044	777.906	791.674
Otras obligaciones financieras	-	11.523	-	62	11.585	527	3.510	4.037	15.622
<b>Total pasivos</b>	<b>808.079</b>	<b>825.359</b>	<b>975.591</b>	<b>1.678.789</b>	<b>4.287.818</b>	<b>764.761</b>	<b>965.792</b>	<b>1.730.553</b>	<b>6.018.371</b>

(\*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.

(continuación)

2012	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y y 3 años MM\$	Más de 3 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	357.107	-	-	-	357.107	-	-	-	357.107
Operaciones con liquidación en curso	67.340	-	-	-	67.340	-	-	-	67.340
Instrumentos para negociación	242	1.065	-	23.787	25.094	-	-	-	25.094
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	5.004	-	-	5.004	-	-	-	5.004
Contratos de derivados financieros	-	3.432	5.400	13.939	22.771	17.863	26.717	44.580	67.351
Adeudado por bancos	-	301	-	-	301	-	-	-	301
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	671.265	324.249	632.600	1.628.114	680.154	1.840.139	2.520.293	4.148.407
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	118.197	184.884	226.417	529.498	2.898	-	2.898	532.396
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>424.689</b>	<b>799.264</b>	<b>514.533</b>	<b>896.743</b>	<b>2.635.229</b>	<b>700.915</b>	<b>1.866.856</b>	<b>2.567.771</b>	<b>5.203.000</b>
<b>Pasivos</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	658.963	-	-	-	658.963	-	-	-	658.963
Operaciones con liquidación en curso	28.279	-	-	-	28.279	-	-	-	28.279
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	49.905	105.896	-	155.801	-	-	-	155.801
Depósitos y otras obligaciones a plazo	16.849	745.265	691.891	923.444	2.377.449	358.607	135.829	494.436	2.871.885
Contratos de derivados financieros	-	6.072	6.334	13.155	25.561	11.758	24.591	36.349	61.910
Obligaciones con bancos	-	43.010	54.049	149.199	246.258	134.068	21.550	155.618	401.876
Instrumentos de deuda emitidos	295	750	628	6.180	7.853	46.809	528.925	575.734	583.587
Otras obligaciones financieras	-	10.494	-	15	10.509	511	2.107	2.618	13.127
<b>Total pasivos</b>	<b>704.386</b>	<b>855.496</b>	<b>858.798</b>	<b>1.091.993</b>	<b>3.510.673</b>	<b>551.753</b>	<b>713.002</b>	<b>1.264.755</b>	<b>4.775.428</b>

(\*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.

## Nota 40 - Hechos Posteriores

### Aumento de Capital

En sesión de Directorio de fecha 27 de enero de 2014, se acordó citar a junta extraordinaria de accionistas a celebrarse el día 24 de febrero de 2014, a fin de pronunciarse acerca de las siguientes materias:

- El aumento del capital social del banco, mediante la emisión de acciones de pago o en aquella forma que determine la junta, por la cantidad de US\$100.000.000,00 (cien millones de dólares de los Estados Unidos de América), en su equivalente en pesos.
- La reforma de los estatutos sociales del banco con el objeto de adecuarlos al aumento de capital que se acuerde en la junta; y
- La adopción de los demás acuerdos que fueren pertinentes a fin de materializar el aumento de capital propuesto.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 24 de febrero de 2014, se aprobó un aumento de capital ascendente a \$53.872 millones mediante la emisión de 130.016 acciones de pago.

## Suscripción de acuerdo para fusión con Corpbanca (Transaction Agreement)

Con fecha 29 de enero de 2014, banco Itaú Chile ha suscrito con Inversiones Corp Group Interhold Limitada, Inversiones Gasa Limitada (éstas dos últimas, en conjunto "CorpGroup"), CorpBanca, Itaú Unibanco Holding, S.A. ("Itaú Unibanco"), un contrato en idioma inglés denominado "Transaction Agreement" en virtud del cual dichas partes han acordado una asociación estratégica de sus operaciones en Chile y en Colombia, sujeto a la condición que se obtengan previamente las autorizaciones de los reguladores correspondientes y de los accionistas de CorpBanca y de banco Itaú Chile, según se indica más adelante.

Esta asociación estratégica se estructurará mediante la integración de CorpBanca y banco Itaú Chile, de conformidad al Transaction Agreement, el que contempla lo siguiente:

### 1. Actos Previos.

CorpGroup enajenará acciones de CorpBanca de que es titular, directa o indirectamente, equivalentes al 1,53% del capital accionario de dicho banco, y banco Itaú Chile aumentará su capital en la suma de US\$652 millones, mediante la emisión de acciones de pago que serán suscritas y pagadas íntegramente por una sociedad de propiedad, directa o indirecta, de Itaú Unibanco.

### 2. Fusión

Se someterá a la aprobación de las Juntas Extraordinarias de Accionistas de CorpBanca y de banco Itaú Chile la integración entre ambas entidades, absorbiendo CorpBanca a banco Itaú Chile, el que

se denominará "Itaú-CorpBanca". En caso de aprobarse la integración, se emitirán 172.048.565.857 de acciones de CorpBanca, que representarán el 33,58% del capital accionario del banco integrado, las que se distribuirán entre los accionistas de banco Itaú Chile, manteniendo los actuales accionistas de CorpBanca el 66,42% del capital accionario del banco integrado. De esta forma, el número de acciones en que se dividirá el capital accionario del banco integrado pasará de 340.358.194.234 a 512.406.760.091 acciones, que serán íntegramente suscritas y pagadas.

### 3. Control.

Producto de la integración, Itaú Unibanco se incorporará como accionista de CorpBanca y por efecto de la relación de canje de acciones aplicable en dicha integración, adquirirá el control del banco integrado, de acuerdo a los Artículos 97 y 99 de la Ley 18.045, de Mercado de Valores, conservando CorpGroup, en todo caso, una participación relevante en la propiedad del mismo, de un 32,92% del capital accionario, y quedando un 33,5% de dicho capital en el mercado.

### 4. Colombia.

A fin de fortalecer y consolidar las operaciones en Colombia, y sujeto a las restricciones aplicables bajo la ley de dicho país, el banco integrado, que será titular de un 66,39% de las acciones de Banco CorpBanca Colombia S.A., ofrecerá adquirir el 33,61% restante de las acciones que no son de su propiedad, el que incluye un 12,38% actualmente de propiedad indirecta de CorpGroup, sociedad que se ha obligado a vender dichas acciones. El precio por acción que ofrecerá Itaú-CorpBanca será el mismo para todos los accionistas y

corresponde a la valorización dada a Banco CorpBanca Colombia S.A. para la realización de intercambio en la integración. El precio por el 33,61% del capital accionario de Banco CorpBanca Colombia S.A., en el evento de materializarse la venta por el total de dichas acciones, será de US\$894 millones. Con el mismo objeto, Itaú-CorpBanca adquirirá Itaú BBA Colombia S.A., Corporación Financiera, entidad a través de la cual el grupo Itaú Unibanco desarrolla su negocio financiero en dicho país. El precio a pagar será el valor libro, según el estado financiero más reciente informado al regulador bancario en Colombia.

#### **5. Curso de los Negocios.**

Por el tiempo que medie entre la firma del Transaction Agreement y la materialización de la referida integración, las partes del mismo han acordado que tanto banco Itaú Chile como CorpBanca tengan ciertas restricciones durante dicho período, que consisten fundamentalmente en continuar con el giro ordinario de sus negocios de una manera sustancialmente similar a como lo han venido haciendo. Las partes esperan cerrar la transacción en Chile dentro del año 2014.

#### **6. Pacto de Accionistas.**

El Transaction Agreement contempla, asimismo, que al cierre de la transacción en Chile CorpGroup e Itaú Unibanco celebren un pacto de accionistas que regule ciertas materias respecto del ejercicio de sus derechos políticos en Itaú- CorpBanca y asuntos relativos a la transferencia de sus acciones:

- Se establecerá que el Directorio del banco fusionado esté integrado por 11 miembros titulares y 2 suplentes. De los directores que puedan ser elegidos por el pacto de accionistas de CorpGroup e Itaú Unibanco, la mayoría de

ellos serán propuestos por Itaú Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria y los restantes por CorpGroup. El del Directorio será propuesto por CorpGroup y el Gerente General por Itaú Unibanco. En los comités integrados por directores, la mayoría de estos serán propuestos por Itaú Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria.

- Asimismo, sujeto a la normativa vigente, CorpGroup se comprometerá a ejercer sus derechos políticos de manera alineada con Itaú Unibanco. Por otra parte, CorpGroup otorgará en favor de Itaú Unibanco prenda sobre el 16% de las acciones del banco integrado, en garantía de las obligaciones asumidas en virtud del pacto de accionistas, manteniendo CorpGroup el ejercicio de sus derechos políticos y económicos que emanan de las acciones prendadas.
- Se reflejará la intención de las partes en el sentido que el banco integrado distribuya la totalidad de las utilidades disponibles de cada ejercicio, después de asegurados ciertos niveles de capital adecuados, para que Itaú-CorpBanca cumpla holgadamente con los requisitos regulatorios y las mejores prácticas de la industria.
- Se impondrá también a CorpGroup e Itaú Unibanco ciertas obligaciones no de competencia con el banco integrado.
- Finalmente, en relación a la transferencia de las acciones, se establecerá un derecho de primera oferta, un derecho a unirse a la venta a un tercero y la obligación de unirse a la venta a un tercero. Asimismo, se establecerá en favor de CorpGroup un derecho de venta y de compra del 6,6% de las acciones del banco integrado, como mecanismo de liquidez en el corto plazo, y un derecho de venta, como alternativa de salida de su participación en el banco integrado. En ambos casos, el precio será el de mercado, sin premio, y se privilegiará, como primera opción, ventas en el mercado a través de la Bolsa de Comercio de Santiago.

El cierre de la operación contemplada en el Transaction Agreement está sujeto tanto a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes como a la aprobación de la integración por los accionistas de banco Itaú Chile y de CorpBanca en las respectivas Juntas Extraordinarias que se citarán para pronunciarse sobre ella.

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

---

**Christian Hurtado Fuenzalida**

Gerente de Control Financiero

---

---

**Boris Buvinic Guerovich**

Gerente General

---

