

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera consolidado
Estado consolidado de resultados
Estado consolidado de resultados integrales
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



BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

ÍNDICE

	Página
Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estado de Situación Financiera Consolidado	3
Estado Consolidado de Resultados	4
Estado Consolidado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado	6
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	7
1. Información General y Principales Criterios Contables	8
2. Cambios Contables	30
3. Hechos Relevantes	30
4. Segmentos de Negocios	34
5. Efectivo y Equivalente de Efectivo	36
6. Instrumentos para Negociación	37
7. Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores	38
8. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables	41
9. Adeudado por Bancos	43
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	44
11. Instrumentos de Inversión	48
12. Inversiones en Sociedades	49
13. Intangibles	50
14. Activo Fijo	51
15. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	53
16. Otros Activos	56
17. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista	57
18. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	57
19. Obligaciones con Bancos	58
20. Instrumentos de Deuda Emitidos	59
21. Otras Obligaciones Financieras	60
22. Provisiones	60
23. Otros Pasivos	61
24. Contingencias y Compromisos	62
25. Patrimonio	66
26. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes	68
27. Ingresos y Gastos por Comisiones	70
28. Resultados de Operaciones Financieras	71
29. Resultado de Cambio Neto	71
30. Provisiones por Riesgo de Crédito	72
31. Remuneraciones y Gastos del Personal	73
32. Gastos de Administración	73
33. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	74
34. Otros Ingresos Operacionales	75
35. Otros Gastos Operacionales	76
36. Operaciones con Partes Relacionadas	77
37. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros	80
38. Administración del Riesgo	83
39. Vencimiento de Activos y Pasivos	110
40. Hechos Posteriores	112



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 26 de febrero de 2013

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 2012 y 2011 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 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Santiago, 26 de febrero de 2013
Banco Itaú Chile
2

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 2012 y 2011, 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.

A stylized handwritten signature in black ink.

Roberto J. Villanueva B.
RUT: 7.060.344-6

The PricewaterhouseCoopers logo, written in a cursive script with a horizontal line underneath.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de <u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	357.107	332.849
Operaciones con liquidación en curso	5	67.340	35.381
Instrumentos para negociación	6	25.094	14.226
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	5.004	15.276
Contratos de derivados financieros	8	67.351	67.881
Adeudado por bancos	9	301	398
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	4.208.824	3.420.277
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	532.396	412.960
Inversiones en sociedades	12	2.614	276
Intangibles	13	29.258	24.698
Activo fijo	14	34.985	33.377
Impuestos corrientes	15	-	4.398
Impuestos diferidos	15	72.337	59.728
Otros activos	16	<u>34.025</u>	<u>21.161</u>
TOTAL ACTIVOS		5.436.636	4.442.886
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	658.963	577.220
Operaciones con liquidación en curso	5	28.279	9.688
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	155.801	39.020
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.871.885	2.493.544
Contratos de derivados financieros	8	61.910	50.658
Obligaciones con bancos	19	401.876	351.214
Instrumentos de deuda emitidos	20	583.587	408.433
Otras obligaciones financieras	21	13.127	10.579
Impuestos corrientes	15	324	-
Impuestos diferidos	15	60.805	48.503
Provisiones	22	21.627	15.713
Otros pasivos	23	<u>38.277</u>	<u>27.075</u>
TOTAL PASIVOS		4.896.461	4.031.647
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		290.697	219.492
Reservas		190.967	137.360
Cuentas de valoración		(669)	753
Utilidades retenidas:			
Utilidad del ejercicio		59.147	53.607
Interés no controlador	25	<u>33</u>	<u>27</u>
TOTAL PATRIMONIO		540.175	411.239
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.436.636	4.442.886

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

		Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>Notas</u>	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
Ingresos por intereses y reajustes	26	335.673	278.168
Gastos por intereses y reajustes	26	<u>(193.996)</u>	<u>(137.336)</u>
Ingresos netos por intereses y reajustes		141.677	140.832
Ingresos por comisiones	27	44.906	39.958
Gastos por comisiones	27	<u>(6.389)</u>	<u>(5.529)</u>
Ingresos netos por comisiones y servicios		38.517	34.429
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	28	18.347	(1.913)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	29	15.289	5.015
Otros ingresos operacionales	34	<u>5.832</u>	<u>5.564</u>
Total ingresos operacionales		219.662	183.927
Provisiones por riesgo de crédito	30	<u>(28.573)</u>	<u>(16.256)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		191.089	167.671
Remuneraciones y gastos del personal	31	(64.959)	(56.782)
Gastos de administración	32	(41.487)	(38.490)
Depreciaciones y amortizaciones	33	(8.181)	(6.285)
Otros gastos operacionales	35	<u>(8.195)</u>	<u>(7.365)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(122.822)	(108.922)
RESULTADO OPERACIONAL		68.267	58.749
Resultado por inversiones en sociedades	12	<u>57</u>	<u>13</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		68.324	58.762
Impuesto a la renta	15	<u>(9.171)</u>	<u>(5.150)</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		59.153	53.612
Atribuible a:			
Propietarios del banco		59.147	53.607
Interés no controlador		<u>6</u>	<u>5</u>
Total		<u>59.153</u>	<u>53.612</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		\$	\$
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		45.369	48.240
Utilidad diluida		<u>45.369</u>	<u>48.240</u>

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

		Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>Notas</u>	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		59.153	53.612
Otros Resultados Integrales			
Variación cartera disponible para la venta	11	(1.810)	1.388
Variación impuesto diferido cartera disponible para la venta	15	<u>388</u>	<u>(262)</u>
Total otros resultados integrales		<u>(1.422)</u>	<u>1.126</u>
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		<u>57.731</u>	<u>54.738</u>
Total resultados integrales consolidados atribuible a:			
Propietarios del Banco		57.725	54.733
Interés no controlador		<u>6</u>	<u>5</u>
Total		<u>57.731</u>	<u>54.738</u>
		<u>2012</u> \$	<u>2011</u> \$
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		44.279	49.253
Utilidad diluida		<u>44.279</u>	<u>49.253</u>

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(En millones de pesos)

	<u>Atribuible a los propietarios del Banco</u>					<u>Interés</u>	<u>Total</u>
	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cuentas de</u> <u>valoración</u>	<u>Resultado</u> <u>del ejercicio</u>	<u>Total</u>	<u>no controlador</u>	<u>Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2011	219.492	90.079	(373)	47.281	356.479	22	356.501
Distribución de resultados	-	47.281	-	(47.281)	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	1.126	-	1.126	-	1.126
Resultado del ejercicio	-	-	-	53.607	53.607	5	53.612
Saldos al 31 de diciembre de 2011	219.492	137.360	753	53.607	411.212	27	411.239
Saldos al 1 de enero de 2012	219.492	137.360	753	53.607	411.212	27	411.239
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
Saldos al 31 de diciembre de 2012	290.697	190.967	(669)	59.147	540.142	33	540.175

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

		Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>Notas</u>	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del ejercicio		59.147	53.607
Interés no controlador	25	6	5
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	33	8.181	6.285
Provisiones por activos riesgosos	30	35.165	23.248
Valor razonable para instrumentos de negociación		72	71
Utilidad por inversión en sociedades	12	(141)	(12)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	34	(281)	(979)
(Utilidad) pérdida por venta de activo fijo	35	76	46
Castigos de activos recibidos en pago	35	10	519
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		11.241	5.647
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		13.378	8.029
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo			
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos		97	493
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(790.718)	(807.438)
(Aumento) disminución neto de inversiones de negociación		(9.525)	51.382
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		91.838	96.718
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		97.955	(5.137)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		367.272	686.527
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		51.979	75.637
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		2.532	9.776
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		335.033	103.847
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(300.611)	(87.762)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		983	780
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		<u>(592)</u>	<u>(419)</u>
Flujo neto (utilizado en) originado por actividades de la operación		<u>(26.903)</u>	<u>220.870</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN:			
Adquisición de activo fijo	14	(6.048)	(5.782)
Venta de activo fijo	14	314	-
Inversiones en sociedades	12	(2.322)	-
Venta de inversiones en sociedades	12	125	-
Percibidos de inversiones en otras sociedades	12	57	13
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		2.348	1.659
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(27.404)	(90.671)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		<u>(107.376)</u>	<u>(85.718)</u>
Flujo neto utilizado en actividades de la inversión		<u>(140.306)</u>	<u>(180.499)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de letras de crédito		298	-
Rescate de letras de crédito		(16.990)	(20.596)
Emisión de bonos	20	180.464	67.537
Aumento de capital	25	<u>71.205</u>	<u>-</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>234.977</u>	<u>46.941</u>
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		67.768	87.312
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		<u>408.402</u>	<u>321.090</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	<u>476.170</u>	<u>408.402</u>

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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.

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido 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 contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a través de su Circular N° 3.410 de fecha 9 de noviembre de 2007, complementada posteriormente por la Circular N° 3.443 de fecha 21 de agosto de 2008, instruyó la aplicación de los nuevos criterios contables estipulados en el Compendio de Normas que los bancos comenzaron a aplicar el 1 de enero de 2009.

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos deben presentar estados financieros comparativos con el mismo período del ejercicio anterior.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Este nuevo marco contable incorpora los siguientes aspectos relevantes:

- Importantes cambios en las políticas contables, criterios de valoración y formas de presentación de los estados financieros;
- Incorporación en los estados financieros de un nuevo estado financiero, correspondiente al estado de cambios en el patrimonio neto;
- Un incremento significativo de la información facilitada en las notas a los estados financieros.

b) Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011. 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 en las filiales, el cual está incorporado en forma separada en el patrimonio del Banco consolidado.

Se consideran “Filiales” aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de más del 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje, sí como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación entre el 20% y 50% de los derechos de voto de la entidad, y se valorizan por el método de la participación sobre los estados financieros.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

<u>Nombre filial</u>	<u>Participación directa</u>	
	<u>2012</u> %	<u>2011</u> %
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	99,90	99,90
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	99,99	99,99
Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.	99,98	99,98

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 actuaran 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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, e
- 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el Estado de situación financiera 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.

l) 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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:

<u>Tipo de colocación</u>	<u>Plazo</u>
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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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) Inversiones en Asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

q) Inversión en Otras Sociedades

Las inversiones en Otras Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa, las cuales se presentan al valor de costo de adquisición.

r) 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 2012 y 2011.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Otros activos intangibles

i) 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.

ii) 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.

s) 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
- 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

t) 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.

u) 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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, entendiendo por éstas, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.
 - 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.
- v) **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 2012 y 2011 son las siguientes:

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 2012 y 2011 son las siguientes:

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

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 2012 y 2011 son las siguientes:

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

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.

w) 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:

- i) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- ii) 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

x) Indemnización por Año de Servicio

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

y) 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.

z) 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.

aa) 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 reubicarlos de nuevo.

bb) 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados financieros 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

cc) **Securitización**

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

dd) **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.

ee) **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.

ff) **Nuevos Pronunciamientos Contables**

Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2012:

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"</i> Esta enmienda, emitida en diciembre de 2010, proporciona una excepción a los principios generales de NIC 12 para propiedades de inversión que se midan usando el modelo del valor razonable contenido en la NIC 40 "Propiedad de inversión". La excepción también aplica a la propiedad de inversión adquirida en una combinación de negocio si luego de la combinación de negocios el adquirente aplica el modelo del valor razonable contenido en la NIC 40. La modificación incorpora la presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realizan a través de su venta, por lo que requiere aplicar a las diferencias temporales originadas por éstas la tasa de impuesto para operaciones de venta. Su adopción anticipada está permitida.	01/01/2012

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>IFRS 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”</i> Emitida en diciembre 2010, trata de los siguientes temas: i) Exención para hiperinflación severa: permite a las empresas cuya fecha de transición sea posterior a la normalización de su moneda funcional, valorizar activos y pasivos a valor razonable como costo atribuido; ii) Remoción de requerimientos de fechas fijas: adecua la fecha fija incluida en la NIIF 1 a fecha de transición, para aquellas operaciones que involucran baja de activos financieros y activos o pasivos a valor razonable por resultados en su reconocimiento inicial.	01/07/2011
<i>IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Revelaciones”</i> Emitida en octubre 2010, incrementa los requerimientos de revelación para las transacciones que implican transferencias de activos financieros. No requiere información comparativa para el primer año de aplicación.	01/07/2011

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco.

- gg) **Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2012, 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
<i>NIC 19 Revisada “Beneficios a los Empleados”</i> 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. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.	01/01/2013
<i>NIC 27 “Estados Financieros Separados”</i> Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. 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
<i>NIIF 9 “Instrumentos Financieros”</i> Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2015

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”</i> 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
<i>NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”</i> 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
<i>NIIF 12 “Revelaciones de participaciones en otras entidades”</i> 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, 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
<i>NIIF 13 “Medición del valor razonable”</i> 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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”</i> Emitida en junio 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
<i>NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”</i> Emitida en diciembre 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
<i>NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”</i> 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 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.	01/01/2014
<i>NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”</i> Emitida en marzo de 2012. Provee una excepción de aplicación retroactiva al reconocimiento y medición de los préstamos recibidos del Gobierno, a la fecha de transición. Su adopción anticipada está permitida.	01/01/2013
<i>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas en mayo 2012.</i>	01/01/2013
IFRS 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – Aclara que una empresa puede aplicar IFRS 1 más de una vez, bajo ciertas circunstancias.	
NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” – Clarifica requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una 3era columna de balance.	
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 27 “Estados Financieros Separados” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” – Emitida en Octubre 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias 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.	01/01/2014

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 32 “Presentación de Instrumentos Financieros” – Clarifica el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.	01/01/2013
NIC 34 “Información Financiera Intermedia” – Clarifica los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en periodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.	
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” y NIIF 12 “Revelaciones de participaciones en otras entidades”.	01/01/2013
Emitida en junio de 2012. Clarifica las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla 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.	

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 periodo de su primera aplicación.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los Estados financieros consolidados del Banco:

- **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 MM\$ 71.205, 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 el mes de 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- Durante el mes de 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 el mes de 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 el mes de 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 el mes de 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 el mes de 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- Durante el mes de 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 el mes de 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.

• Año 2011

a) Adquisición banca de personas HSBC

El 5 de octubre de 2011, mediante carta dirigida al Gerente General de Banco Itaú Chile, se obtuvo la autorización por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, para la adquisición de la banca personas de HSBC Bank Chile.

Dado lo anterior, el día 24 de octubre de 2011 se dio inicio al proceso de integración, el cual consideró el traspaso de una cartera de más de tres mil quinientos clientes de la Banca Premier y Advance de HSBC, cuatro sucursales, la adecuación de estas oficinas a la imagen corporativa y la incorporación de sus empleados al equipo de Banco Itaú Chile.

b) Emisión de bonos

- Durante el mes de octubre de 2011, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie K por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie K de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,5% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de septiembre de 2011, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de septiembre de 2021. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de agosto de 2011, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie J por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie J de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 4% anual, vencido, compuesto semestralmente.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio de 2011, pagaderos en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2031. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de agosto de 2011, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie I por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie I de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 4% anual, vencido, compuesto semestralmente.

Los intereses se devengarán a partir del 1 de febrero de 2011, pagaderos en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de febrero de 2031. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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:

a) Resultados	31 de diciembre de 2012						31 de diciembre de 2011					
	Banca Personas y Pymes	Banca Empresas	Banca Grandes Empresas	Tesorería e Instituciones Financieras	Otros	Total	Banca Personas y Pymes	Banca Empresas	Banca Grandes Empresas	Tesorería e Instituciones Financieras	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos	131.694	29.319	36.702	8.455	13.492	219.662	103.861	24.324	24.462	6.663	24.617	183.927
Ingresos netos de intereses y reajustes	93.275	21.505	19.215	2.747	4.935	141.677	79.339	17.072	14.153	3.956	26.312	140.832
Ingresos netos por comisiones y servicios, resultado neto de operaciones financieras y cambio neta	38.419	7.814	17.487	5.708	2.725	72.153	24.522	7.252	10.309	2.707	(7.259)	37.531
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	5.832	5.832	-	-	-	-	5.564	5.564
Gastos	(78.872)	(16.998)	(14.578)	(4.984)	(7.390)	(122.822)	(67.269)	(14.908)	(11.891)	(5.082)	(9.772)	(108.922)
Gastos directos	(78.150)	(16.874)	(14.472)	(4.989)	(3.448)	(117.933)	(65.996)	(14.759)	(11.849)	(5.082)	(2.407)	(100.093)
Otros gastos operacionales	(722)	(124)	(106)	5	(3.942)	(4.889)	(1.273)	(149)	(42)	-	(7.365)	(8.829)
Margen neto	52.822	12.321	22.124	3.471	6.102	96.840	36.592	9.416	12.571	1.581	14.845	75.005
Provisiones por riesgo de crédito	(18.564)	(5.509)	(5.643)	(14)	1.157	(28.573)	(13.223)	(3.560)	808	(39)	(242)	(16.256)
Resultado operacional	34.258	6.812	16.481	3.457	7.259	68.267	23.369	5.856	13.379	1.542	14.603	58.749
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	57	57	-	-	-	-	13	13
Resultado antes de impuesto a la renta	34.258	6.812	16.481	3.457	7.316	68.324	23.369	5.856	13.379	1.542	14.616	58.762
Impuesto a la renta	(4.796)	(953)	(2.307)	(484)	(631)	(9.171)	(2.524)	(631)	(341)	(166)	(1.488)	(5.150)
Utilidad del ejercicio	29.462	5.859	14.174	2.973	6.685	59.153	20.845	5.225	13.038	1.376	13.128	53.612
Promedios: (MM\$)												
Colocaciones	1.788	840	1.100	-	289	4.017	1.380	671	804	-	39	2.894
Activos de Tesorería	-	-	-	673	-	673	-	-	-	412	-	412

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

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 MMUS\$2). A esta división le corresponde la venta y la 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 MMUS\$2 y MMUS\$100.

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 MMUS\$100 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	25.130	19.364
Depósitos en el Banco Central de Chile	276.104	182.103
Depósitos bancos nacionales	6.016	873
Depósitos en el exterior	<u>49.857</u>	<u>130.509</u>
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	357.107	332.849
	=====	=====
Operaciones con liquidación en curso netas	39.061	25.693
Instrumentos financieros de alta liquidez	74.998	34.584
Contratos de retrocompra	<u>5.004</u>	<u>15.276</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>476.170</u>	<u>408.402</u>
	=====	=====

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

- b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	38.353	23.921
Fondos por recibir	<u>28.987</u>	<u>11.460</u>
Subtotal activos	67.340	35.381
Pasivos:		
Fondos por entregar	<u>(28.279)</u>	<u>(9.688)</u>
Subtotal pasivos	<u>(28.279)</u>	<u>(9.688)</u>
	=====	=====
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>39.061</u>	<u>25.693</u>
	=====	=====

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	23.787	11.776
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.065	2.222
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	242	228
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	<u>25.094</u>	<u>14.226</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no existen instrumentos para negociación intermediados.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

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

2012

2012	Vencimiento del compromiso										Total MM\$
	Hasta 3 meses			Entre tres meses y menos de un año			Más de un año				
	MM\$	Tasa promedio		MM\$	Tasa promedio		MM\$	Tasa promedio			
		%			%			%			
		\$	USD		\$	USD		\$	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Totales al 31 de diciembre de 2012	5.004			-			-			5.004	

2011

2011	Vencimiento del compromiso									Total MMS
	Hasta 3 meses			Entre tres meses y menos de un año			Más de un año			
	MMS	Tasa promedio		MMS	Tasa promedio		MMS	Tasa promedio		
		%		%		%	%			
	\$	USD	\$	USD	\$	USD	\$	USD		
Tipo de contraparte										
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	1.764	1,00	0,50	-	-	-	-	-	-	1.764
Otra Institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídico	13.512	6,12	-	-	-	-	-	-	-	13.512
Totales al 31 de diciembre de 2011	15.276			-			-			15.276

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES (Continuación)

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

	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
Instrumentos para negociación:		
Del Estado y Banco Central	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en fondos mutuos	-	-
Subtotal	-	-
	=====	=====
Instrumentos de inversiones:		
Del Estado y Banco Central	-	13.500
Otros instrumentos emitidos en el país	5.000	1.761
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en fondos mutuos	-	-
Subtotal	5.000	15.261
	=====	=====

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES (Continuación)

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

2012

2012	Vencimiento del compromiso										Total MMS
	Hasta 3 meses			Entre tres meses y menos de un año				Más de un año			
	MMS	Tasa promedio		MMS	Tasa promedio		MMS	Tasa promedio			
		%			%			%			
		\$	USD		\$	USD		\$	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 jurídico	44.826	2,19	-	-	-	-	-	-	-	44.826	
Totales al 31 de diciembre de 2012	155.801			-			-			155.801	

2011

2011	Vencimiento del compromiso										Total MMS
	Hasta 3 meses			Entre tres meses y menos de un año				Más de un año			
	MMS	Tasa promedio		MMS	Tasa promedio		MMS	Tasa promedio			
		%			%			%			
		\$	USD		\$	USD		\$	USD		
Tipo de contraparte											
Persona y/o empresa relacionada	9.734	0,45	-	-	-	-	-	-	-	9.734	
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 jurídico	29.286	1,00	0,90	-	-	-	-	-	-	29.286	
Totales al 31 de diciembre de 2011	39.020			-			-			39.020	

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

(a) El Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011 mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto nocional de los contratos con vencimiento final						Valor razonable			
	Hasta 3 meses		Más de 3 meses a un año		Más de un año		Activos		Pasivos	
	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
Derivados de cobertura de valor razonable:										
Swaps	-	-	-	-	110.137	-	891	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	110.137	-	891	-	-	-
Derivados de negociación:										
Forwards	2.152.641	1.516.659	1.236.948	1.480.425	-	2.178	15.924	35.634	(16.819)	(18.511)
Swaps	<u>1.080.247</u>	<u>383.010</u>	<u>2.367.763</u>	<u>1.262.715</u>	<u>4.204.574</u>	<u>2.377.439</u>	<u>50.536</u>	<u>32.247</u>	<u>(45.091)</u>	<u>(32.147)</u>
Subtotal	3.232.888	1.899.669	3.604.711	2.743.140	4.204.574	2.379.617	66.460	67.881	(61.910)	(50.658)
Total	<u>3.232.888</u>	<u>1.899.669</u>	<u>3.604.711</u>	<u>2.743.140</u>	<u>4.314.711</u>	<u>2.379.617</u>	<u>67.351</u>	<u>67.881</u>	<u>(61.910)</u>	<u>(50.658)</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES (Continuación)

(b) Coberturas de valor razonable:

Banco Itaú Chile, a partir del año 2012 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 2012 ascienden a MM\$ 891.

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

	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Más de 3 meses			Activos	Pasivos
	Hasta 3 meses	a un año	Más de 1 año		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Elemento cubierto:					
Créditos hipotecarios	—	—	<u>110.137</u>	—	<u>881</u>
Total	-	-	110.137	-	881
Instrumento de cobertura:					
Interest rate swap	—	—	<u>110.137</u>	<u>891</u>	—
Total	- ===	- ===	110.137 =====	891 ===	- ===

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

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

	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
Bancos del País		
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	301	398
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	-	-
Bancos el Exterior		
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	-	-
Totales	<u>301</u>	<u>398</u>

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

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	<u>Banco en país</u> MMS	<u>Banco en el exterior</u> MMS	<u>Total</u> MMS	<u>Banco en país</u> MMS	<u>Banco en el exterior</u> MMS	<u>Total</u> MMS
Saldo al 1 de enero	-	-	-	(2)	-	(2)
Castigo	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	(12)	-	(12)	(6)	-	(6)
Provisiones liberadas	12	-	12	8	-	8
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	<u>Cartera normal</u>	<u>Cartera deteriorada</u>	<u>Total</u>	<u>Provisiones individuales</u>	<u>Provisiones globales</u>	<u>Total</u>	<u>Activo neto</u>
2012	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales:							
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
Subtotales	2.718.487	91.268	2.809.755	(37.728)	(5.930)	(43.658)	2.766.097
Colocaciones para vivienda:							
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	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	873.698	23.261	896.959	-	(2.442)	(2.442)	894.517
Colocaciones de consumo:							
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	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	167	4	171	-	(1)	(1)	170
Subtotales	545.397	23.770	569.167	-	(20.957)	(20.957)	548.210
Totales	4.137.582	138.299	4.275.881	(37.728)	(29.329)	(67.057)	4.208.824

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

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

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	<u>Cartera normal</u>	<u>Cartera deteriorada</u>	<u>Total</u>	<u>Provisiones individuales</u>	<u>Provisiones globales</u>	<u>Total</u>	<u>Activo neto</u>
2011	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	1.591.538	58.859	1.650.397	(14.647)	(4.353)	(19.000)	1.631.397
Créditos de comercio exterior	291.086	21.922	313.008	(12.464)	(41)	(12.505)	300.503
Deudores en cuentas corrientes	29.897	1.229	31.126	(423)	(860)	(1.283)	29.843
Operaciones de factoraje	76.702	1.081	77.783	(785)	(340)	(1.125)	76.658
Operaciones de leasing	163.192	11.211	174.403	(3.548)	(118)	(3.666)	170.737
Otros créditos y cuentas por cobrar	38.831	-	38.831	(15)	(570)	(585)	38.246
Subtotales	2.191.246	94.302	2.285.548	(31.882)	(6.282)	(38.164)	2.247.384
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	40.594	1.863	42.457	-	(207)	(207)	42.250
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	21.826	1.676	23.502	-	(182)	(182)	23.320
Otros créditos con mutuos para vivienda	626.606	16.566	643.172	-	(2.663)	(2.663)	640.509
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	689.026	20.105	709.131	-	(3.052)	(3.052)	706.079
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	271.758	17.748	289.506	-	(8.779)	(8.779)	280.727
Deudores en cuentas corrientes	79.516	3.997	83.513	-	(4.395)	(4.395)	79.118
Deudores por tarjetas de crédito	106.929	2.164	109.093	-	(2.290)	(2.290)	106.803
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	167	-	167	-	(1)	(1)	166
Subtotales	458.370	23.909	482.279	-	(15.465)	(15.465)	466.814
Totales	3.338.642	138.316	3.476.958	(31.882)	(24.799)	(56.681)	3.420.277

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

b) Características de la cartera

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

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		2012 %	2011 %
	2012 MM\$	2011 MM\$	2012 MM\$	2011 MM\$	2012 MM\$	2011 MM\$		
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	223.372	219.177	127.322	89.951	350.694	309.128	8,20	8,89
Minería	105.445	15.939	64.412	38.138	169.857	54.077	3,97	1,56
Electricidad, gas y agua	95.828	36.663	48.225	53.346	144.053	90.009	3,37	2,59
Agricultura y ganadería	34.696	27.957	73.182	43.414	107.878	71.371	2,52	2,05
Forestal	3.841	2.849	11.080	14.706	14.921	17.555	0,35	0,50
Pesca	4.362	5.515	26.191	25.407	30.553	30.922	0,71	0,89
Transporte	136.248	106.350	100.411	53.034	236.659	159.384	5,53	4,58
Telecomunicaciones	9.943	34.726	660	717	10.603	35.443	0,25	1,02
Construcción	290.530	223.236	7.705	5.982	298.235	229.218	6,97	6,59
Comercio	251.566	210.112	154.821	155.188	406.387	365.300	9,50	10,51
Servicios	618.477	532.617	50.449	65.702	668.926	598.319	15,64	17,21
Otros	365.366	318.655	5.623	6.167	370.989	324.822	8,68	9,34
Subtotales	2.139.674	1.733.796	670.081	551.752	2.809.755	2.285.548	65,71	65,73
Colocaciones para vivienda	896.959	709.131	-	-	896.959	709.131	20,98	20,40
Colocaciones de consumo	569.167	482.279	-	-	569.167	482.279	13,31	13,87
Totales	3.605.800	2.925.206	670.081	551.752	4.275.881	3.476.958	100,00	100,00

c) Provisiones

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

	2012			2011		
	Provisiones Individuales	Provisiones globales	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	31.882	24.799	56.681	33.950	22.040	55.990
Castigos de cartera:						
Colocaciones comerciales	(2.147)	(3.441)	(5.588)	(2.588)	(3.629)	(6.217)
Colocaciones para la vivienda	-	(351)	(351)	-	(122)	(122)
Colocaciones de consumo	(33)	(16.579)	(16.612)	-	(13.439)	(13.439)
Total de castigos	(2.180)	(20.371)	(22.551)	(2.588)	(17.190)	(19.778)
Provisiones constituidas	40.577	76.175	116.752	37.245	67.279	104.524
Provisiones liberadas	(32.551)	(51.274)	(83.825)	(36.725)	(47.330)	(84.055)
Saldos al 31 de diciembre	37.728	29.329	67.057	31.882	24.799	56.681

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 10 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (Continuación)

- d) Venta de cartera de créditos para estudios de educación superior Ley 20.027.

Durante los ejercicios 2012 y 2011 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 2012 y 2011, el detalle de los créditos vendidos al Fisco, es el siguiente:

<u>Período</u>	<u>Número de operaciones ventas</u>	<u>Valor par MM\$</u>	<u>Valor venta MM\$</u>	<u>Utilidad en venta MM\$</u>
2012	9.827	16.837	21.854	5.017
2011	10.448	18.119	23.521	5.402

La venta de cartera, además, significó una liberación de provisiones por un monto de MM\$ 242 en el 2012 (MM\$ 252 en el 2011).

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

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

	2012			2011		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	304.811	-	304.811	222.430	-	222.430
Bonos y pagarés de Tesorería	38.516	-	38.516	37.734	-	37.734
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	86.668	-	86.668	71.613	-	71.613
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	102.401	-	102.401	81.183	-	81.183
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	532.396	-	532.396	412.960	-	412.960
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	532.396	-	532.396	412.960	-	412.960

Al 31 de diciembre de 2012, 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 MM\$ 106.611 (MM\$ 3.880 en 2011). 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 MM\$ 76.555 (MM\$ 59.403 en 2011). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 11 días al cierre del ejercicio 2012 (11 días en 2011).

Al 31 de diciembre de 2012 la cartera de Instrumentos Disponibles para la Venta incluye una pérdida no realizada neta de impuesto diferido de MM\$ 669 (utilidad no realizada neta de impuestos de MM\$ 753 en 2011), registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los instrumentos de inversión no presentan deterioro.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

<u>Sociedad</u>	<u>2012</u>				<u>2011</u>			
	<u>Patrimonio</u>	<u>Participación</u>	<u>Valor de inversión</u>	<u>Resultado</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Participación</u>	<u>Valor de inversión</u>	<u>Resultado</u>
	MMS	%	MMS	MMS	MMS	%	MMS	MMS
Bolsa de Comercio de Santiago ^(*)	29.570	2,083300	2.458	27	-	-	-	-
Bolsa Electrónica de Chile ^(**)	-	-	-	16	5.002	2,439024	125	-
Inversiones valorizadas a costo:								
Redbanc S.A.	-	0,001580	-	-	-	0,001580	-	-
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	-	5,492524	57	9	-	5,492524	57	9
Transbank S.A.	-	0,000002	16	-	-	0,000002	16	-
Combank S.A. ^(***)	-	2,840000	83	5	-	2,720000	78	4
Totales			2.614	57			276	13

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

(**) Al 31 de diciembre de 2011 la empresa filial Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda., poseía una participación de 2,439024% en la Bolsa Electrónica de Chile correspondiente a una acción, la cual se valorizaba bajo el método de Valor razonable. Esta acción fue vendida con fecha 27 de julio de 2012 en MM\$ 125.

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

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS
Valor libro inicial	276	264
Adquisición de inversiones	2.322	-
Venta de inversiones	(125)	-
Participación sobre resultados	41	13
Dividendos percibidos	(41)	(13)
Cambios por ajuste a valores razonables con efecto en patrimonio	141	12
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Otros movimientos	-	-
Totales	2.614	276

c) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en sociedades no presentan deterioro.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 13 - INTANGIBLES

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

<u>Concepto</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>Saldo Bruto MMS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
			<u>Amortización y deterioro acumulado MMS</u>	<u>Saldo neto MMS</u>
Intangibles adquiridos en forma independiente	6 -10	37.220	(10.550)	26.670
Intangibles adquiridos en combinación de negocios - Relación cliente	14	1.259	(90)	1.169
Intangibles adquiridos en combinación de negocios - Acuerdo de no competencia	2	25	(12)	13
Intangibles generados internamente	-	-	-	-
Otros intangibles	10	<u>1.520</u>	<u>(114)</u>	<u>1.406</u>
Totales		<u>40.024</u>	<u>(10.766)</u>	<u>29.258</u>

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

	<u>Intangibles adquiridos en forma independiente MMS</u>	<u>Intangibles adquiridos en combinación de negocios MMS</u>	<u>Otros intangibles MMS</u>	<u>Total MMS</u>
Saldos al 1 de enero de 2011	25.672	-	-	25.672
Adquisiciones	4.674	1.284	-	5.958
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Subtotal	30.346	1.284	-	31.630
Amortización (menos):				
Saldos al 1 de enero de 2011	(4.255)	-	-	(4.255)
Amortización del año	<u>(2.677)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.677)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2011	<u>23.414</u>	<u>1.284</u>	<u>-</u>	<u>24.698</u>
Saldos al 1 de enero de 2012	30.346	1.284	-	31.630
Adquisiciones	6.874	-	1.520	8.394
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	37.220	1.284	1.520	40.024
Amortización (menos):				
Saldos al 1 de enero de 2012	(6.932)	-	-	(6.932)
Amortización del año	<u>(3.618)</u>	<u>(102)</u>	<u>(114)</u>	<u>(3.834)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2012	<u>26.670</u>	<u>1.182</u>	<u>1.406</u>	<u>29.258</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 14 – ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos durante los años 2012 y 2011 es la siguiente:

	<u>Terrenos y construcciones</u> MMS	<u>Equipos</u> MMS	<u>Cedidos en arrendamiento operativo</u> MMS	<u>Otros</u> MMS	<u>Total</u> MMS
Saldo al 1 de enero de 2011	18.241	6.229	-	18.587	43.057
Adiciones	204	1.489	-	4.089	5.782
Retiros / Bajas	-	(24)	-	(370)	(394)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Activo fijo bruto	18.445	7.694	-	22.306	48.445
Depreciación acumulada	(997)	(3.688)	-	(10.383)	(15.068)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2011	17.448	4.006	-	11.923	33.377

	<u>Terrenos y construcciones</u> MMS	<u>Equipos</u> MMS	<u>Cedidos en arrendamiento operativo</u> MMS	<u>Otros</u> MMS	<u>Total</u> MMS
Saldo al 1 de enero de 2012	18.445	7.694	-	22.306	48.445
Adiciones	341	2.390	-	3.317	6.048
Retiros / Bajas	-	(11)	-	(303)	(314)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Activo fijo bruto	18.786	10.073	-	25.320	54.179
Depreciación acumulada	(1.253)	(4.850)	-	(13.091)	(19.194)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2012	17.533	5.223	-	12.229	34.985

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 14 – ACTIVO FIJO (Continuación)

- b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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:

<u>Período</u>	<u>MM\$</u>
Año 2013	5.844
Año 2014	6.019
Año 2015	6.200
Año 2016	6.386
Año 2017	6.577

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 2012 y 2011 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 MM\$ 324 en el año 2012 (activo por MM\$ 4.398 en el 2011). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	11.195	9.513
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	(9.509)	(13.166)
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N° 31 Inciso 3	-	-
Crédito por gastos por capacitación	(293)	(275)
Crédito por donaciones	(221)	(215)
Otros	(848)	(255)
Totales	<u>324</u>	<u>(4.398)</u>

b) Resultado por Impuestos

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

	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(11.195)	(9.513)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(81)	(2.147)
Efecto cambio de tasa	-	1.712
Cambio en diferencias temporarias no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
Subtotales	<u>(11.276)</u>	<u>(9.948)</u>
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.	2.040	5.707
Crédito de contribuciones y otros	-	(232)
Otros	65	(677)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(9.171)</u>	<u>(5.150)</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

	2012		2011	
	<u>Tasa de Impuesto</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de impuesto</u>	<u>Monto</u>
	%	MMS	%	MMS
Utilidad antes de impuesto	20,00	13.664	20,00	11.752
Diferencias permanentes	(5,18)	(3.537)	(15,35)	(9.021)
Ajuste años anteriores	(1,32)	(905)	4,51	2.651
Crédito de contribuciones y otros	-	-	(0,40)	(232)
Otros	<u>(0,09)</u>	<u>(51)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>13,41</u>	<u>9.171</u>	<u>8,76</u>	<u>5.150</u>

d) Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado y Patrimonio

Durante los años 2012 y 2011, el Banco ha registrado en sus estados financieros consolidado 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 2012			Al 31 de diciembre de 2011		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Conceptos:						
Provisión de colocaciones	29.152	(3.266)	25.886	25.247	-	25.247
Leasing	32.391	(44.767)	(12.376)	25.096	(34.879)	(9.783)
Contrato derivados	-	-	-	-	-	-
Bonos	1.701	-	1.701	1.281	-	1.281
Provisión vacaciones	642	-	642	629	-	629
Ajuste posición de cambio	(32)	-	(32)	(1)	-	(1)
Intereses suspendidos	366	-	366	312	-	312
Bienes recibidos en pago	345	(207)	138	16	-	16
Activo fijo	4.905	(5.672)	(767)	5.147	(5.116)	31
Derechos ETF Bolsa de Comercio	-	(281)	(281)	-	-	-
Remodelaciones	-	(1.328)	(1.328)	-	(1.240)	(1.240)
Otros	<u>2.965</u>	<u>(5.589)</u>	<u>(2.624)</u>	<u>2.001</u>	<u>(7.087)</u>	<u>(5.086)</u>
Subtotal	72.435	(61.110)	11.325	59.728	(48.322)	11.406
Inversiones financieras disponibles para la venta	<u>(98)</u>	<u>305</u>	<u>207</u>	<u>-</u>	<u>(181)</u>	<u>(181)</u>
Total activo (pasivo) neto	<u>72.337</u>	<u>(60.805)</u>	<u>11.532</u>	<u>59.728</u>	<u>(48.503)</u>	<u>11.225</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

- 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 2012

	Activos a valor de estados financieros(*) MMS	Activos a Valor Tributario		
		Total MMS	Cartera vencida con garantía MMS	Cartera vencida sin garantía MMS
Colocaciones Comerciales	2.447.280	2.475.619	346	10.091
Colocaciones Consumo	548.041	562.929	872	6.238
Colocaciones Hipotecarias	894.517	896.959	-	-
Total	3.889.838	3.935.507	1.218	16.329

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

- e.2) Provisiones sobre cartera vencida

	Saldo al 01.01.2012 MMS	Provisiones Castigos MMS	Provisiones constituidas MMS	Saldo al liberadas MMS	31.12.2012 MMS
Colocaciones Comerciales	6.774	3.223	11.797	5.229	10.119
Colocaciones Consumo	4.759	15.095	18.739	2.193	6.210
Colocaciones Hipotecarias	-	-	-	-	-
Total	11.533	18.318	30.536	7.422	16.329

- e.3) Castigo directos y recuperaciones

	<u>MMS</u>
Castigos directos Art. 34 N° 4 inciso segundo	18.099
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones de renegociación de créditos castigados	6.592

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

	<u>MMS</u>
Castigo conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 16 – OTROS ACTIVOS

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

	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$
Activos para leasing ^(*)	6.303	5.264
Bienes recibidos en pago o adjudicados	754	1.531
Bienes recibidos en pago	26	1.084
Bienes adjudicados en remate judicial	745	485
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados ^(***)	(17)	(38)
Otros activos	26.968	14.366
Depósitos en dinero en garantía	829	1.106
Deudores varios	8.980	4.147
Impuesto al valor agregado	5.435	1.045
Operaciones pendientes	158	1.334
Cuentas por cobrar al personal	162	90
Bienes recuperados de leasing para la venta ^(**)	2.200	111
Desembolsos, siniestros y otros	108	-
Deudores por Intermediación	2.830	2.165
Derechos por Operaciones Simultaneas	2.833	2.152
Otros activos	<u>3.433</u>	<u>2.216</u>
Totales	<u>34.025</u>	<u>21.161</u>

(*) 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 16 – OTROS ACTIVOS (Continuación)

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

	Provisiones sobre bienes MMS
Saldo al 1 de enero de 2011	(66)
Constitución	(481)
Liberación	94
Aplicación	<u>415</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(38) ===
Saldo al 1 de enero de 2012	(38)
Constitución	(79)
Liberación	53
Aplicación	<u>47</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(17) ===

NOTA 17 – DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

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

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS
Cuentas corrientes	520.942	444.792
Otros depósitos y cuentas a la vista	45.939	39.798
Otras obligaciones a la vista	<u>92.082</u>	<u>92.630</u>
Totales	<u>658.963</u>	<u>577.220</u>

NOTA 18 – DEPÓSITOS, Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

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

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS
Depósitos a plazo	2.871.885	2.493.544
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>2.871.885</u>	<u>2.493.544</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 19 – OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros consolidados 2012 y 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS
Préstamos Obtenidos de Entidades		
Financieras y Banco Central de Chile:	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país:		
Banco Tokio	-	5.207
Otros bancos	-	5.198
Subtotales	-	10.405
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:		
Wells Fargo Bank USA	134.395	39.166
Commerzbank A.G. Alemania	41.576	39.551
Bank of America N.A.	36.274	34.311
Deutsche Bank NY	24.162	12.989
Standard Chartered Mumbai	22.590	29.544
Sumitomo Mitsui Bank Corp	21.594	13.041
Deg Deutsche Investitions	21.411	-
Cobank ACB	19.724	-
Deutsche Bank Trust	18.649	12.989
Citibank NA	14.131	16.484
Bank of New York	13.444	2.602
HSBC Bank London	9.586	-
Fifth Third Bank	8.148	8.854
Deutsche Bank AG	5.381	-
Bank of Montreal Canada	4.792	5.197
The Bank of Nova	2.402	7.795
JP Morgan Chase Bank NA UK	-	10.410
BNP Paribas USA	-	103.222
Otras obligaciones en el exterior	3.617	4.654
Subtotales	401.876	340.809
Totales	401.876	351.214

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	53.136	67.604
Bonos corrientes	486.703	298.313
Bonos subordinados	<u>43.748</u>	<u>42.516</u>
Totales	<u>583.587</u>	<u>408.433</u>

Durante el año 2012, Banco Itaú Chile colocó Bonos por un monto de \$180.464 millones (\$67.537 millones en 2011), los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes año 2012

<u>Serie</u>	<u>Monto</u> MMS	<u>Plazo</u>	<u>Tasa de</u> <u>emisión</u>	<u>Moneda</u>	<u>Fecha de</u> <u>emisión</u>	<u>Fecha de</u> <u>vencimiento</u>
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	<u>22.372</u>	17 años	3,75% anual	UF	01-12-2012	01-12-2029
Total	<u>180.464</u>					

Bonos Corrientes año 2011

<u>Serie</u>	<u>Monto</u> MMS	<u>Plazo</u>	<u>Tasa de</u> <u>emisión</u>	<u>Moneda</u>	<u>Fecha de</u> <u>emisión</u>	<u>Fecha de</u> <u>vencimiento</u>
K	21.809	10 años	3,5% anual	UF	01-09-2011	01-09-2021
J	22.955	20 años	4% anual	UF	01-06-2011	01-06-2031
I	<u>22.773</u>	20 años	4% anual	UF	01-02-2011	01-02-2031
Total	<u>67.537</u>					

Durante el año 2012 y 2011, 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 2012 y 2011.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 21 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
Obligaciones con el sector público	2.727	1.937
Otras obligaciones en el país	<u>10.400</u>	<u>8.642</u>
Totales	<u>13.127</u>	<u>10.579</u>

NOTA 22 - PROVISIONES

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

	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	11.715	9.552
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	8.382	6.138
Provisiones por riesgo país	1.516	-
Provisiones por contingencias	<u>14</u>	<u>23</u>
Totales	<u>21.627</u>	<u>15.713</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 22 – PROVISIONES (Continuación)

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

	<u>Beneficios y remuneraciones al personal</u> MMS	<u>Riesgo de créditos contingentes</u> MMS	<u>Provisión riesgo país</u> MMS	<u>Provisiones contingentes</u> MMS	<u>Total</u> MMS
Saldos al 1 de enero de 2011	7.052	3.258	-	14	10.324
Provisiones constituidas	11.529	4.302	-	10	15.841
Aplicación de las provisiones	(9.029)	-	-	(1)	(9.030)
Liberación de provisiones	-	(1.422)	-	-	(1.422)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>9.552</u>	<u>6.138</u>	<u>-</u>	<u>23</u>	<u>15.713</u>
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)	-	-	-	(13.755)
Liberación de provisiones	-	(9.463)	(67)	(92)	(9.622)
Otros movimientos	(92)	-	-	-	(92)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>11.715</u>	<u>8.382</u>	<u>1.516</u>	<u>14</u>	<u>21.627</u>

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
Provisión por otros beneficios al personal	8.505	6.406
Provisión de vacaciones	<u>3.210</u>	<u>3.146</u>
Totales	<u>11.715</u>	<u>9.552</u>

NOTA 23 - OTROS PASIVOS

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

	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
Cuentas y documentos por pagar	26.860	16.609
Ingresos percibidos por adelantado	1.767	2.920
Ajustes de valorización por cobertura contable	881	-
Depósitos en garantía	1.240	1.325
IVA débito fiscal	1.856	1.728
Operaciones por intermediación de documentos (*)	3.199	2.398
Otros pasivos	<u>2.474</u>	<u>2.095</u>
Totales	<u>38.277</u>	<u>27.075</u>

(*) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultáneas efectuadas por la filial Itaú Chile Corredor de Bolsa Limitada.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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:

	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
CRÉDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda extranjera	83.450	40.890
Cartas de crédito del exterior confirmadas	93.641	82.853
Cartas de créditos documentarias emitidas	42.837	44.305
Boletas de garantía	254.830	220.799
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	718.270	585.955
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	142.918	197.398
Otros compromisos de crédito	325.921	324.288
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	35.818	26.132
Cobranzas del país	779	757
ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO		
Otros activos cedidos a terceros (*)	58.949	39.345
Activos cedidos a Compañías de seguros	6.967	8.450
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	5.365.441	4.165.933
Otros documentos	<u>216.866</u>	<u>296.559</u>
Totales	<u>7.346.687</u>	<u>6.033.664</u>

(*) 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Provisiones por créditos contingentes

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS
Avales y fianzas	(329)	(225)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	(21)	(14)
Cartas de crédito documentarias emitidas	(48)	(41)
Boletas de garantía	(1.410)	(679)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(1.174)	(899)
Otros compromisos de créditos	<u>(5.400)</u>	<u>(4.280)</u>
Totales	<u>(8.382)</u>	<u>(6.138)</u>

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 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:

<u>Empresa aseguradora</u>	<u>Fecha inicial</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Monto</u> UF
Consorcio Seguros Generales S.A.	15/04/2012	14/04/2013	500
Consorcio Seguros Generales S.A.	15/04/2012	14/04/2013	60.000

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú Chile 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 llegará a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa.

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

<u>Banco</u>	<u>Fecha inicial</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Monto UF</u>	<u>Beneficiario</u>
Banco Itaú Chile	29/06/2012	28/06/2013	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:

<u>Banco</u>	<u>Fecha inicial</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Monto UF</u>	<u>Beneficiario</u>
Chubb de Chile Seguros Generales S.A.	30/06/2012	30/06/2013	1.000.000	Bolsa Electrónica de Chile

En cumplimiento con lo dispuesto en el Artículo 81 del reglamento de la Bolsa de Comercio de Santiago, la Sociedad ha constituido prenda a favor de esa bolsa de la acción de su propiedad.

Se encuentran en garantía de operador directo con la Bolsa Electrónica de Chile, instrumentos de renta fija por MM\$ 126.

Al 31 de diciembre de 2012 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM\$ 452.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 24 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

Durante el año 2012, 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 N° 18.045.

<u>Fondo</u>	<u>N° Boleta</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Vencimiento</u>
FM Itaú Corporate	0088336	20.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Plus	0096854	33.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Latam Pacific	0088337	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú World Equity	0088338	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Latam Corporate Bond Fund	0088339	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Finance	0088340	11.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Mix	0088341	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú National Equity	0088343	14.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Cash Dollar	0088344	17.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Select	0088345	56.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Value	0088346	29.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Emerging Equities	0088347	12.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Top Usa	0088348	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Mix Latam	0088349	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Small and Mid Cap	0088350	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Selección Brasil	0096851	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Capital	0096852	15.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Brasil Activo	0096853	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Gestionado Bajo Riesgo*	0096859	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Gestionado Conservador*	0096858	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Gestionado Moderado*	0096857	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Gestionado Agresivo*	0096856	10.000 UF	10 de enero de 2013
F I Itaú Brasil Domestic Dynamics	0088342	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Dinámico**	0096895	10.000 UF	10 de enero de 2013

* Boletas de garantías emitidas el 22 de marzo de 2012.

** Boleta de garantía emitida el 06 de septiembre de 2012.

De acuerdo a la Ley N° 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 25 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital pagado del Banco está representado por 1.303.674 (1.111.263 en 2011) acciones de una misma serie, sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

Con fecha 24 de octubre de 2012, se acordó un aumento de capital de MM\$ 71.205, mediante la emisión de 192.411 acciones de pago.

El movimiento de las acciones durante los ejercicios 2012 y 2011 es la siguiente:

	Acciones Ordinarias	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	1.111.263	1.111.263
Emisión de acciones pagadas	192.411	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	1.303.674	1.111.263

b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones			
	<u>Nº de Acciones</u>		<u>% de Participación</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Itaú Chile Holdings, Inc.	1.303.673	1.111.262	99,99992	99,99991
Boris Buvinic G.	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>0,00008</u>	<u>0,00009</u>
Totales	<u>1.303.674</u>	<u>1.111.263</u>	<u>100,00000</u>	<u>100,00000</u>

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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 25 – PATRIMONIO (Continuación)

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:

<u>Sociedad</u>	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	28	23
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	2	1
Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.	<u>3</u>	<u>3</u>
Totales	33 ==	27 ==

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del ejercicio 2012 y 2011 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

<u>Sociedad</u>	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	5,6	4,6
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	0,3	0,4
Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.	<u>0,3</u>	<u>0,4</u>
Totales	6,2 ==	5,4 ==

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
Ingreso por intereses y reajustes (a)	335.663	278.168
Gastos por intereses y reajustes (b)	(193.996)	(137.336)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	141.667	140.832
Resultado de cobertura contable neto (d)	<u>10</u>	<u>-</u>
Total ingresos y gastos neto	<u>141.677</u>	<u>140.832</u>

- a) Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por cobertura contable, es la siguiente:

<u>Cartera Normal</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>			<u>Al 31 de diciembre de</u>		
	<u>Intereses</u> MMS	<u>Reajustes</u> MMS	<u>Total</u> MMS	<u>Intereses</u> MMS	<u>Reajustes</u> MMS	<u>Total</u> MMS
Contratos de retrocompra	518	-	518	162	-	162
Créditos otorgados a Bancos	160	-	160	273	-	273
Colocaciones comerciales	147.477	15.366	162.843	110.222	25.214	135.436
Colocaciones para vivienda	32.308	18.733	51.041	24.898	23.555	48.453
Colocaciones para consumo	84.529	9	84.538	70.487	6	70.493
Instrumentos de Inversión	26.492	5.613	32.105	16.590	4.919	21.509
Otros ingresos por intereses y reajustes	<u>4.240</u>	<u>218</u>	<u>4.458</u>	<u>1.649</u>	<u>193</u>	<u>1.842</u>
Subtotales	<u>295.724</u>	<u>39.939</u>	<u>335.663</u>	<u>224.281</u>	<u>53.887</u>	<u>278.168</u>

- b) Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera de colocaciones, es el siguiente:

<u>Fuera de balance</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>			<u>Al 31 de diciembre de</u>		
	<u>Intereses</u> MMS	<u>Reajustes</u> MMS	<u>Total</u> MMS	<u>Intereses</u> MMS	<u>Reajustes</u> MMS	<u>Total</u> MMS
Colocaciones comerciales	782	309	1.091	331	305	636
Colocaciones para vivienda	380	451	831	337	368	705
Colocaciones para consumo	-	-	-	5	-	5
Instrumentos de Inversión	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>1.162</u>	<u>760</u>	<u>1.922</u>	<u>673</u>	<u>673</u>	<u>1.346</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES (Continuación)

- c) Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por cobertura contable, es el siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>					
	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	<u>Intereses</u>	<u>Gastos por</u>	<u>Total</u>	<u>Intereses</u>	<u>Gastos por</u>	<u>Total</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Contratos de retrocompra	(3.016)	-	(3.016)	(2.466)	-	(2.466)
Depósitos y captaciones a plazo	(116.795)	(17.832)	(134.627)	(72.042)	(21.098)	(93.140)
Obligaciones con bancos	(25.654)	-	(25.654)	(12.211)	-	(12.211)
Instrumentos de deuda emitidos	(17.940)	(11.181)	(29.121)	(14.065)	(13.769)	(27.834)
Otras obligaciones financieras	(75)	(63)	(138)	(70)	(71)	(141)
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(1.440)	(1.440)	-	(1.544)	(1.544)
Totales de gastos por intereses y reajustes	(163.480)	(30.516)	(193.996)	(100.854)	(36.482)	(137.336)

- d) Al cierre del ejercicio 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.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Utilidad cobertura contable	1.019	-
Pérdida cobertura contable	(128)	-
Resultado ajuste objeto cubierto	<u>(881)</u>	<u>-</u>
Totales	<u>10</u>	<u>-</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 27 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.014	775
Comisiones por avales y cartas de crédito	1.071	1.158
Comisiones por servicios de tarjetas	15.612	13.014
Comisiones por administración de cuentas	1.499	1.284
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.482	1.987
Comisiones por intermediación y manejo de valores	5.690	1.832
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	6.410	7.378
Remuneraciones por comercialización de seguros	3.642	5.399
Asesorías financieras	2.710	3.038
Otras comisiones ganadas	<u>4.776</u>	<u>4.093</u>
Totales de Ingresos por Comisiones	<u>44.906</u>	<u>39.958</u>
b) Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(5.284)	(4.324)
Otras comisiones pagadas	<u>(1.105)</u>	<u>(1.205)</u>
Totales de Gastos por Comisiones	<u>(6.389)</u>	<u>(5.529)</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 28 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS
Cartera de instrumentos financieros para negociación	2.497	1.788
Contratos de derivados de negociación	11.123	(4.315)
Cartera de instrumentos disponibles para la venta	404	236
Resultado por venta de cartera de créditos (*)	<u>4.323</u>	<u>378</u>
Totales	<u>18.347</u>	<u>(1.913)</u>

(*) La cifra al 31 de diciembre de 2012, se compone de la utilidad generada por la venta al Fisco de créditos Ley N° 20.027 por MM\$ 5.017 (MM\$ 5.402 en 2011) y por otra parte, de una pérdida de MM\$694 correspondiente a la cesión de cartera de empresas Cultivos Marinos Chiloé S.A. (MM\$ 5.024 en 2011 correspondiente a la cesión de cartera de empresas Johnson's).

NOTA 29 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS
Utilidad por diferencia de cambio	258.089	267.569
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(242.800)</u>	<u>(262.554)</u>
Totales	<u>15.289</u>	<u>5.015</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 2012 y 2011:

<u>2012</u>	<u>Adeudado por bancos MMS</u>	<u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</u>			<u>Créditos contingentes MMS</u>	<u>Total MMS</u>
		<u>Colocaciones comerciales MMS</u>	<u>Colocaciones para vivienda MMS</u>	<u>Colocaciones de consumo MMS</u>		
Constitución de provisiones						
Provisiones individuales	(12)	(40.577)	-	-	(8.273)	(48.862)
Provisiones grupales	-	(14.406)	(5.464)	(56.299)	(3.434)	(79.603)
Resultado por constitución de provisiones	(12)	(54.983)	(5.464)	(56.299)	(11.707)	(128.465)
Liberación de provisiones						
Provisiones individuales	12	32.551	-	-	6.118	38.681
Provisiones grupales	-	11.353	5.721	34.200	3.345	54.619
Resultado por liberación de provisiones	12	43.904	5.721	34.200	9.463	93.300
Recuperación de activos castigados	-	1.595	85	4.912	-	6.592
Resultado neto	-	(9.484)	342	(17.187)	(2.244)	(28.573)
<u>2011</u>	<u>Adeudado por bancos MMS</u>	<u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</u>			<u>Créditos contingentes MMS</u>	<u>Total MMS</u>
		<u>Colocaciones comerciales MMS</u>	<u>Colocaciones para vivienda MMS</u>	<u>Colocaciones de consumo MMS</u>		
Constitución de provisiones						
Provisiones individuales	(6)	(37.245)	-	-	(3.987)	(41.238)
Provisiones grupales	-	(16.296)	(5.042)	(45.842)	(315)	(67.495)
Resultado por constitución de provisiones	(6)	(53.541)	(5.042)	(45.842)	(4.302)	(108.733)
Liberación de provisiones						
Provisiones individuales	8	36.725	-	-	1.044	37.777
Provisiones grupales	-	12.296	2.999	32.035	378	47.708
Resultado por liberación de provisiones	8	49.021	2.999	32.035	1.422	85.485
Recuperación de activos castigados	-	1.874	105	5.013	-	6.992
Resultado neto	2	(2.646)	(1.938)	(8.794)	(2.880)	(16.256)

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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 31 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

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

	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$
Remuneraciones del personal	(45.492)	(40.652)
Bonos o gratificaciones	(13.062)	(10.448)
Indemnización por años de servicio	(1.210)	(1.011)
Gastos de capacitación	(475)	(425)
Otros gastos de personal	<u>(4.720)</u>	<u>(4.246)</u>
Totales	<u>(64.959)</u>	<u>(56.782)</u>

NOTA 32 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(3.563)	(4.049)
Arriendos de oficina	(5.230)	(4.557)
Arriendos de equipos	(302)	(415)
Primas de seguro	(1.379)	(1.146)
Materiales de oficina	(667)	(859)
Gastos de informática y comunicaciones	(10.383)	(8.212)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(866)	(1.125)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(913)	(822)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(1.006)	(948)
Gastos judiciales y notariales	(739)	(713)
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	(868)	(676)
Multas aplicadas por otros organismos	(3)	(30)
Otros gastos generales de administración	(6.122)	(5.741)
Procesamientos de datos	(2.230)	(3.288)
Otros servicios subcontratados	(1.272)	(1.251)
Remuneraciones del directorio	(33)	(22)
Publicidad y propaganda	(2.599)	(1.858)
Contribuciones de bienes raíces	(261)	(264)
Patentes	(613)	(606)
Otros impuestos	(1.116)	(886)
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	<u>(1.322)</u>	<u>(1.022)</u>
Totales	<u>(41.487)</u>	<u>(38.490)</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 33 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

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

	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(4.347)	(3.608)
Amortizaciones de intangibles	<u>(3.834)</u>	<u>(2.677)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>(8.181)</u>	<u>(6.285)</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 2012 y 2011, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro							
	2012				2011			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero	(15.068)	(6.932)	-	(22.000)	(11.854)	(4.255)	-	(16.109)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(4.347)	(3.834)	-	(8.181)	(3.608)	(2.677)	-	(6.285)
Bajas y ventas del ejercicio	221	-	-	221	394	-	-	394
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	<u>(19.194)</u>	<u>(10.766)</u>	<u>-</u>	<u>(29.960)</u>	<u>(15.068)</u>	<u>(6.932)</u>	<u>-</u>	<u>(22.000)</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 34 - OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y las filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u> <u>MM\$</u>	<u>2011</u> <u>MM\$</u>
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	281	979
Otros	<u>53</u>	<u>95</u>
Subtotales	<u>334</u>	<u>1.074</u>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones riesgo país	67	-
Otras provisiones por contingencia	<u>-</u>	<u>2</u>
Subtotales	<u>67</u>	<u>2</u>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Ingresos por leasing	2.063	998
Recuperación de impuesto	892	1.454
Recuperación de gastos	1.770	1.209
Recuperación gastos del exterior	257	268
Arriendos percibidos	38	38
Otros	<u>411</u>	<u>521</u>
Subtotales	<u>5.431</u>	<u>4.488</u>
Totales	<u><u>5.832</u></u>	<u><u>5.564</u></u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 35 - OTROS GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y las filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	(79)	(481)
Castigo de bienes recibidos en pago	(10)	(519)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	<u>(38)</u>	<u>(108)</u>
Subtotales	(127)	(1.108)
Provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	(1.582)	-
Otras provisiones por contingencia	<u>(105)</u>	<u>(10)</u>
Subtotales	(1.687)	(10)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	(76)	(46)
Administración promoción de productos	(2.649)	(2.114)
Uso de marcas	(940)	(747)
Gasto por riesgo operacional	(975)	(1.157)
Gastos generales de información bancaria	(354)	(294)
Donaciones	(249)	(212)
Seguro de desgravamen	(376)	(262)
Provisión bienes recuperados en leasing	(181)	(215)
Otros	<u>(581)</u>	<u>(1.200)</u>
Subtotales	(6.381)	(6.247)
Totales	<u>(8.195)</u>	<u>(7.365)</u>

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	-	63	-	-	293	209	293	272
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	1.688	1.718	1.688	1.718
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	523	261	523	261
Colocaciones brutas	-	63	-	-	2.504	2.188	2.504	2.251
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	(13)	(19)	(13)	(19)
Colocaciones netas	-	63	-	-	2.491	2.169	2.491	2.232
	==	==	==	==	==	==	==	==
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	-	-	1.000	-	552	208	1.552	208
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-
Colocaciones contingentes netas	-	-	999	-	552	208	1.551	208
	==	==	==	==	==	==	==	==
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
	==	==	==	==	==	==	==	==

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 36 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

<u>Razón Social</u>	<u>Descripción</u>	<u>Monto de la transacción</u>		<u>Efecto en resultados</u>			
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Cargo</u>		<u>Abono</u>	
		<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Redbank S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	665	417	665	417	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de Tarjetas de crédito/débito	3.371	3.627	3.371	3.627	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	132	112	132	112	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros S.A.	Seguros	881	479	881	479	-	-
	Servicios de recaudación	152	122	-	-	152	122
	Arriendos	13	13	-	-	13	13
Recuperadora de Créditos S.A.	Venta de bienes recibidos en pago	34	137	-	-	33	129
	Servicio de cobranza	208	162	208	162	-	-
Itaú Chile Inv. Serv. y Administradora S.A.	Arriendo	531	100	531	100	-	-
	Venta de bienes recibidos en pago	212	-	-	-	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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	2.002	1.259
Otros activos	132	132
Total	2.134	1.391
	=====	=====
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(14.720)	(12.333)
Depósitos a la vista	(307)	(5.282)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(3.448)	(3.440)
Otros pasivos	(1.025)	(1.502)
Total	(19.500)	(22.557)
	=====	=====

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 36 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>			
	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Ingresos</u> <u>MMS</u>	<u>Gastos</u> <u>MMS</u>	<u>Ingresos</u> <u>MMS</u>	<u>Gastos</u> <u>MMS</u>
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	68	(554)	69	(441)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	703	-	753	(26)
Utilidad y pérdida por negociación	2.144	(14.784)	1.407	(11.667)
Gastos de apoyo operacional	-	(25)	-	(32)
Otros ingresos y gastos	74	(258)	37	(334)
Totales	2.989	(15.621)	2.266	(12.500)

e) Contratos con partes relacionadas

Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, 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:

<u>Persona relacionada</u>	<u>Descripción del contrato</u>	<u>Fecha de contrato</u>	<u>Plazo</u>	<u>Monto anual</u>
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 y filiales, durante el ejercicio 2012 alcanzaron a MM\$ 12.008 (MM\$ 11.388 para el 2011).

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales contaba con una dotación de:

<u>Cargo</u>	<u>Nº de Ejecutivos</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Filiales	3	3
Gerentes de Divisiones	11	9
Total	15	13

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 valorización. 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 valorización 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.
- 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 un métodos sofisticados que dependen de las características y supuestos propias del producto. |

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 37 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

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”.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 37 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

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 2012 y 2011:

	Al 31 de diciembre de			
	2012		2011	
	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MMS	Valor libro MM\$	Valor razonable estimado MMS
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	357.107	357.107	332.849	332.849
Operaciones con liquidación en curso	67.340	67.500	35.381	35.292
Instrumentos para negociación	25.094	25.094	14.226	14.226
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5.004	5.001	15.276	15.522
Contratos de derivados financieros *	67.351	67.351	67.881	67.881
Adeudado por bancos	301	301	398	398
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.208.824	4.440.810	3.420.277	3.549.200
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	532.396	532.396	412.960	412.960
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	658.963	658.771	577.220	579.933
Operaciones con liquidación en curso	28.279	28.263	9.688	9.686
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	155.801	159.031	39.020	42.540
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.871.885	2.891.211	2.493.544	2.511.047
Contratos de derivados financieros *	61.910	61.910	50.658	50.658
Obligaciones con bancos	401.876	402.402	351.214	350.517
Instrumentos de deuda emitidos	583.587	648.295	408.433	454.177
Otras obligaciones financieras	13.127	13.237	10.579	10.641

* Este ítem contiene valuación de instrumentos de nivel 2 y 3, en los ejercicios 2012 y 2011 la separación es:

- Nivel 2 , Forwards y Swaps MM\$ 67.252 activos y MM\$ 61.910 pasivos (Forwards y Swaps MM\$ 67.881 activos y MM\$ 50.658 pasivos, durante 2011).
- Nivel 3, Swaps valorizado con curva TAB MM\$ 99 activos (no hay contratos con método de valorización en este nivel durante 2011).

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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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, Riesgos Financieros, 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 de Mercado y Liquidez, 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 División 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 de Mercado y Liquidez, 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 de Activos y Pasivos (“ALCO”), Comité de Finanzas, Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo (PLD) y el Comité de Riesgo Operacional.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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 Activos y Pasivos (“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 Finanzas: Comité donde se discuten las posiciones, estrategias y los riesgos asociados a estas. Se revisan los límites y la gestión de la Tesorería. Se pronuncia respecto de decisiones estratégicas que afectan al balance de Banco Itaú Chile, en adelante BIC. Este comité también tiene la facultad de aprobar o rechazar en el caso que sea necesario modificaciones de procedimientos, aplicación de controles y/o límites adicionales.

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, 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 Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Reconociendo que tanto el enfoque comercial como el de control de riesgos necesarios para operar con empresas y con personas son diferentes, se cuenta con tres Gerencias de Créditos especializadas; Banca Personas, Banca Empresas y Banca Corporativa. Las tres Gerencias de Créditos cuentan con profesionales que poseen la especialización necesaria para el manejo de la relación riesgo-retorno que exigen nuestros accionistas y para velar por el cumplimiento de las políticas de crédito que el Banco ha establecido.

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 Créditos 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.

Las Gerencias de Créditos 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 Créditos 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 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 S.A. 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 2012 representa MM\$4.275.881 del activo, dividida en MM\$2.809.755 comerciales, MM\$896.959 vivienda y MM\$569.167 consumo. (al cierre de 2011 representa MM\$3.476.958 del activo, dividida en MM\$2.285.548 comerciales, MM\$709.131 vivienda y MM\$482.279 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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 nocional 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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.

	<u>Nota</u>	<u>Máxima exposición</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>
		<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Adeudado por bancos	9	301	398
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	4.208.824	3.420.277
Contratos de derivados financieros	8	67.351	67.881
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	5.004	15.276
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	532.396	412.960
Otros activos	16	34.025	21.161
Totales		4.847.901	3.937.953

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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

	2012		2011	
	<u>Máxima</u> <u>exposición bruta</u>	<u>Máxima</u> <u>exposición neta</u>	<u>Máxima</u> <u>exposición bruta</u>	<u>Máxima</u> <u>exposición neta</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS
Manufactura	350.694	341.278	309.129	301.888
Minería	169.857	167.691	54.077	53.359
Electricidad, gas y agua	144.053	142.030	90.009	88.651
Agricultura y ganadería	107.878	105.025	71.371	69.078
Forestal	14.921	14.874	17.555	17.297
Pesca	30.553	24.175	30.922	23.179
Transporte	236.659	234.266	159.384	156.851
Telecomunicaciones	10.603	10.156	35.443	35.018
Construcción	298.235	295.243	229.218	227.426
Comercio	406.387	399.596	365.300	359.244
Servicios	668.926	664.573	598.319	594.496
Otros	370.989	367.192	324.821	320.897
Totales	2.809.755	2.766.099	2.285.548	2.247.384

- Contratos de Derivados Financieros

	2012		2011	
	<u>Máxima</u> <u>exposición bruta</u>	<u>Máxima</u> <u>exposición neta</u>	<u>Máxima</u> <u>exposición bruta</u>	<u>Máxima</u> <u>exposición neta</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS
Manufactura	1.366	1.366	637	637
Minería	9.920	9.920	4.795	4.795
Agricultura y ganadería	1.622	1.622	1.774	1.774
Forestal	1	1	16	16
Pesca	-	-	1	1
Transporte	756	756	187	187
Telecomunicaciones	35	35	52	52
Construcción	6.089	6.089	5.781	5.781
Comercio	1.709	1.709	767	767
Servicios	45.222	45.222	53.737	53.737
Otros	631	631	134	134
Totales	67.351	67.351	67.881	67.881

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Calidad de los créditos por clase de activo financiero:

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

2012

	<u>A1</u> MM\$	<u>A2</u> MM\$	<u>A3</u> MM\$	<u>A4</u> MM\$	<u>A5</u> MM\$	<u>A6</u> MM\$	<u>B1</u> MM\$	<u>B2</u> MM\$	<u>Cartera Deteriorada</u> 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	23.593	264.287	1.126.972	637.988	93.902	38.150	11.134	3.919	58.557

2011

	<u>A1</u> MM\$	<u>A2</u> MM\$	<u>A3</u> MM\$	<u>A4</u> MM\$	<u>A5</u> MM\$	<u>A6</u> MM\$	<u>B1</u> MM\$	<u>B2</u> MM\$	<u>Cartera Deteriorada</u> MM\$
Adeudado por bancos	-	398	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.278	316.100	962.204	383.031	46.068	13.598	18.809	2.165	58.602
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	14.278	316.498	962.204	383.031	46.068	13.598	18.809	2.165	58.602

El análisis de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	<u>Al día</u>		<u>Entre 1 y 29 días</u>		<u>Entre 30 y 89 días</u>		<u>90 días y más</u>		<u>Totales</u>	
	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$
Adeudado por bancos	301	398	-	-	-	-	-	-	301	398
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.233.110	3.450.099	30.992	16.469	5.235	3.393	58.860	44.050	4.328.197	3.514.011
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	4.233.411	3.450.497	30.992	16.469	5.235	3.393	58.860	44.050	4.328.498	3.514.409

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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 División Tesorería desarrolla su gestión con el soporte independiente del área de Operaciones Mesa de Dinero. La Gerencia de Riesgo Financiero cumple su función de control, siendo una unidad independiente a las áreas gestoras, la cual es responsable del control y medición de los riesgo financieros (riesgo de mercado y riesgo de liquidez) del Banco, así como de proponer a los Comité ALCO y de Finanzas, 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 de Mercado 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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:
 - i) Negociación: Donde se clasifican los derivados contratados para negociación y con clientes, formando parte del Libro de Negociación.
 - ii) 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:
 - i) 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.
 - ii) A Vencimiento: Son las inversiones que se mantendrán hasta su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2012 el Banco no registra inversiones clasificadas en esta categoría.
 - iii) 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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 Itaú. 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. Este Comité cuenta con el apoyo de la evaluación técnica del Comité de Finanzas. La situación de liquidez, es presentada mensualmente al Directorio y se informa trimestralmente a través del sitio web del Banco.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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 periodo 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. Gap 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 2012 y 2011

<u>Medición</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>Uso</u>	<u>Uso</u>
30 días moneda extranjera	4,8%	20,1%
30 días moneda local y extranjera	21,7%	37,9%
90 días moneda local y extranjera	44,8%	71,8%

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Estado de situación individual de Banco Itaú Chile al 31 de diciembre de 2012 y 2011

<u>Moneda consolidada</u>	<u>2012 Base Contractual MMS</u>		
	<u>Hasta 7 días</u>	<u>Desde 8 a 30 días</u>	<u>Desde 31 a 90 días</u>
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
Descalce	43.353	(159.583)	(363.858)
Descalce afecto a límites	-	(116.230)	(480.088)
Límites	-	-	-
Una vez el capital	-	535.615	-
Dos veces el capital	-	-	1.071.230
Margen disponible	-	419.385	591.142
Moneda extranjera	-	-	-
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
Descalce	(16.301)	(9.650)	(26.106)
Descalce afecto a límites	-	(25.951)	-
Límite	-	-	-
Una vez el capital	-	535.615	-
Margen disponible	-	509.664	-

<u>Moneda consolidada</u>	<u>2011 Base Contractual MMS</u>		
	<u>Hasta 7 días</u>	<u>Desde 8 a 30 días</u>	<u>Desde 31 a 90 días</u>
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	781.738	439.613	503.101
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	867.800	507.796	933.056
Descalce	(86.062)	(68.183)	(429.955)
Descalce afecto a límites	-	(154.245)	(584.201)
Límites	-	-	-
Una vez el capital	-	406.787	-
Dos veces el capital	-	-	813.574
Margen disponible	-	252.542	229.373
Moneda extranjera	-	-	-
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	177.377	74.814	129.268
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	165.959	167.918	217.297
Descalce	11.418	(93.104)	(88.029)
Descalce afecto a límites	-	(81.685)	-
Límite	-	-	-
Una vez el capital	-	406.787	-
Margen disponible	-	325.102	-

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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:

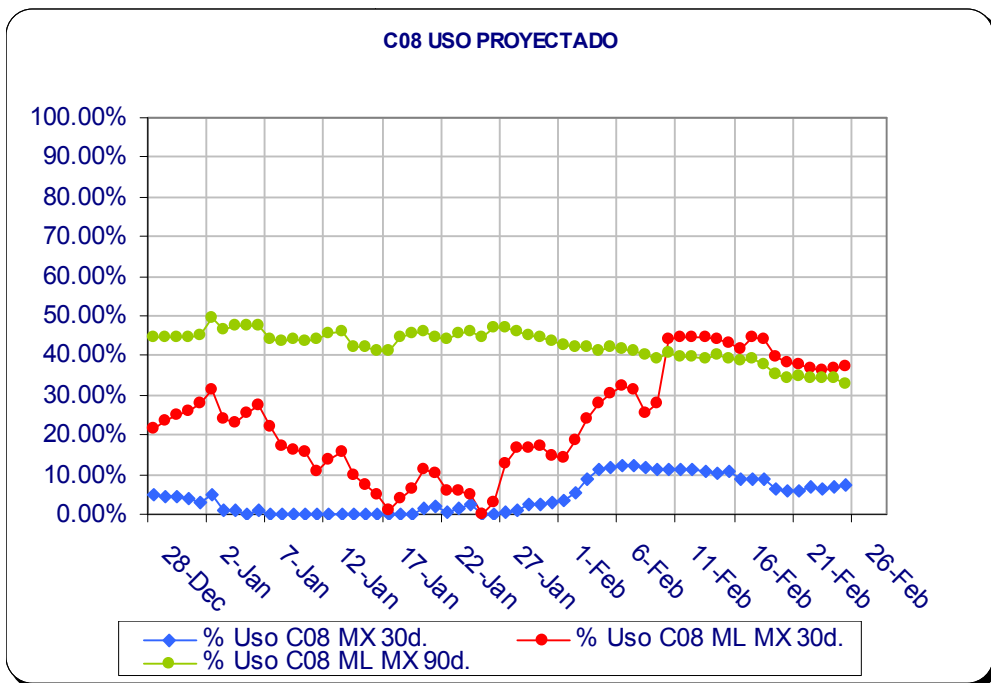
2. Gap de liquidez interno: Existen 2 cálculos, uno basado en el cálculo de riesgo de liquidez normativo ajustado y otro en base a la metodología corporativa del cálculo de Riesgo de Liquidez.
 - Escenarios de tensión a modelo de C08 ajustado interno: A partir de la metodología normativa de C08 contractual, BIC 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 descalces en base ajustada interna, es utilizada para revisar la adecuada gestión de los descalces y complementa la base contractual.
 - De acuerdo a metodología interna existen 2 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 Itaú 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 Itaú y sus dependencias y la información extraída de estos modelos son tratadas en Comité de Finanzas, ALCO y COTEX. Además participan las áreas de Riesgo de Liquidez Chile y para 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 de 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 BIC los cálculos diario para ambos ratios y límite mensual el propuesto de por BIS III para LCR.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

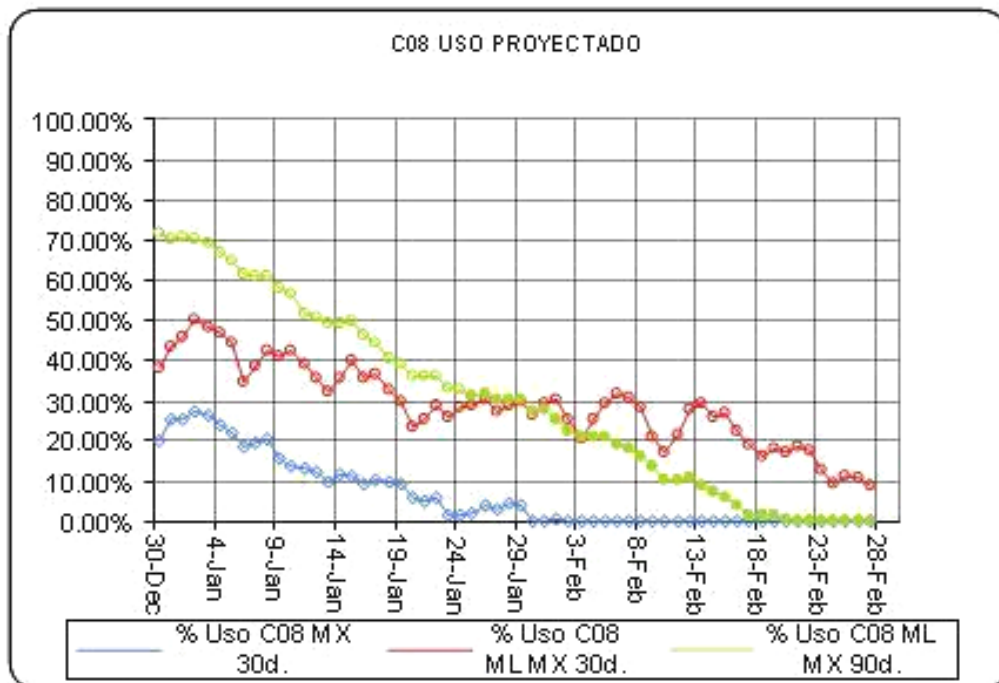
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Uso proyectado C08 a diciembre 2012.



Uso proyectado C08 a diciembre 2011



BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

d) Evaluación de modelos

Banco Itaú Chile, periódicamente realiza pruebas de validez de los principales modelos utilizados en la medición del riesgo de liquidez.

El vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota 39, el cual muestra la estructura de descalces de vencimientos de activos y pasivos en millones de pesos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, que sirve de base para el análisis de la liquidez.

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 Saldos 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.

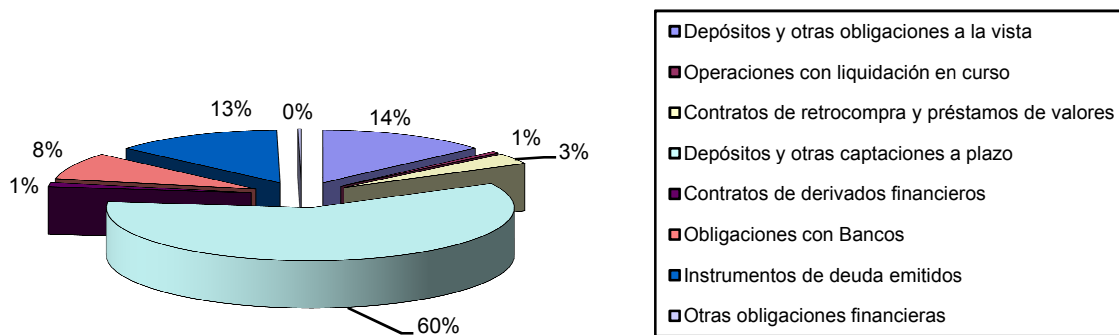
BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

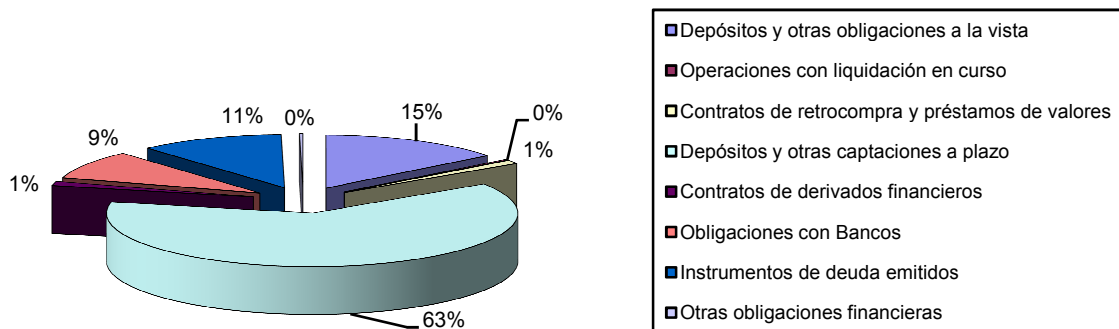
NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

A continuación se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes para Banco Itaú Chile y sus filiales:

Pasivos Financieros 2012



Pasivos Financieros 2011



BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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. Este Comité cuenta con el apoyo de la evaluación técnica del Comité de Finanzas. 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 depreciación 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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 el 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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.
3. Alerta de Stop Loss: Pérdida potencial máxima, medida por los criterios establecidos para la verificación de los resultados, que un operador o una Mesa o el Libro de Negociación puede lograr en escenarios optimistas o pesimistas.

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 afectos 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, medida por los criterios del Mapa de Resultados, que un operador o una Mesa o el Libro de Negociación puede llegar a lograr. Si se alcanza el límite, las exposiciones deben ser cerradas y los otros límites se suspenden temporalmente.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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: Banco Itaú Chile, adicionalmente, 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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Uso de Límites y Posiciones de Riesgo:

Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, los principales riesgo 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 2012 y 2011 son:

<u>Medición</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>% Uso Límite</u>	<u>% Uso Límite</u>
VaR		
VaR: Trading	28.29%	41.66%
VaR Banking	30.73%	40.32%
VaR Stress		
Trading Peor Escenario	66.21%	59.26%
Trading Peor Combinación	72.12%	59.59%
Banking Peor Escenario	27.32%	49.72%
Banking Peor Combinación	47.14%	72.58%
Stop Loss		
Trading	7.43%	0%
Alerta VaR Stress TRD	74.91%	46.11%
<u>Mediciones Normativas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>Exposición</u>	<u>Exposición</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
C41	15.831	14.754
Riesgo Tasa	14.084	12.337
Riesgo Moneda	1.747	2.417
C40 Corto Plazo	17.037	14.809
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ECP)	9.101	4.563
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad (RR)	7.873	10.091
Menor Ingreso por Comisiones Sensibles a tasa interés (MIC)	63	155
C40 Largo Plazo	49.464	57.547
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés (ELP)	49.464	57.547

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Riesgo operacional:

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.

(b) Estructura

```
graph TD; GG[Gerencia General] --> GDR[Gerencia Divisional de Riesgos]; GDR --> GCO[Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional]; GCO -.-> SCUE[Superintendencia de Controles Unidades Externas]; GCO -.-> SPAI[Superintendencia de Prevención de Actos Ilícitos - Unidades Externas -- (SPAI)]; GCO --> CRO[Comité de Riesgo Operacional]; GCO --> CPLD[Comité de Prevención de Lavado de Dinero]; GCO --> SRO[Sub-Gerencia Riesgo Operacional]; GCO --> SCIS[Sub-Gerencia de Controles Internos en Sucursales]; GCO --> SC[Supervisión de Compliance]; GCO --> MP[Monitoreo PLD]; SRO --> SI[Seguridad de la Información]; SRO --> RO[Riesgo Operacional]; RO -.-> OCIR[Sub OCIRs - BIC y Filiales]; SCIS --> F[Fraude]; SCIS --> CI[Control Interno de Sucursales];
```

The organizational chart for the Compliance and Operational Risk Management Department is structured as follows:

- Gerencia General** (General Management) oversees the **Gerencia Divisional de Riesgos** (Divisional Risk Management).
- The **Gerencia Divisional de Riesgos** oversees the **Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional** (Compliance and Operational Risk Management).
- The **Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional** has a dashed reporting line to the **Superintendencia de Controles Unidades Externas** (External Control Superintendency) and the **Superintendencia de Prevención de Actos Ilícitos - Unidades Externas -- (SPAI)** (External Superintendency for the Prevention of Illicit Acts -- (SPAI)).
- The **Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional** oversees the **Comité de Riesgo Operacional** (Operational Risk Committee) and the **Comité de Prevención de Lavado de Dinero** (Prevention of Money Laundering Committee).
- The **Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional** oversees four main functional areas:
 - Sub-Gerencia Riesgo Operacional** (Operational Risk Sub-Management), which oversees **Seguridad de la Información** (Information Security) and **Riesgo Operacional** (Operational Risk). The **Riesgo Operacional** area has a dashed reporting line to **Sub OCIRs - BIC y Filiales** (Sub-Operational Risk Committees - BIC and Subsidiaries).
 - Sub-Gerencia de Controles Internos en Sucursales** (Internal Controls in Branches Sub-Management), which oversees **Fraude** (Fraud) and **Control Interno de Sucursales** (Internal Control of Branches).
 - Supervisión de Compliance** (Compliance Supervision).
 - Monitoreo PLD** (PLD Monitoring).

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

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:

1. Administración del riesgo operacional:
 - a. Mapa de Procesos
 - b. Evaluación de Riesgos – Matrices de Riesgo
 - c. Indicadores de Riesgos
 - d. Pérdidas Operacionales
 - e. Sarbanes Oxley
 - f. Implementación de Requerimientos regulatorios y corporativos
 - g. Administración de Eventos de Riesgos
 - h. Coordinación de Proyectos de negocios y/o tecnológicos
 - i. Seguimiento de Puntos de Auditoría Interna / Externa
2. Oficial de Seguridad de la Información:
 - a. 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;

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

- 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 2012, el Banco en conjunto con Casa Matriz desarrolló un proyecto para implementar una herramienta corporativa para la captación y work flow de aprobación de los eventos de pérdidas operacionales, llamado OM5.

Otro proyecto de gran importancia, es la migración de la totalidad de matrices de riesgos a un nuevo formato que se enmarca en los modelos de riesgos de Basilea II, con la finalidad de contar con una herramienta que registre los procesos claves, desarrollados por las distintas áreas, sus riesgos asociados, la evaluación de impacto y los controles existentes para minimizarlos.

Ambos proyectos se enmarcan en un proceso de mejora continua de la gestión de riesgo operacional, en el año 2012 se siguieron los procesos de automatización en el área con el objeto de eliminar manualidades y mejorar los procesos internos, implementándose software corporativos para la gestión de proyectos y nuevas iniciativas (AGR), implementación del software para la gestión de pérdidas operacionales (OM5) y la administración de riesgo operacional llamado GRC

El Banco se encuentra, por intermedio de la Subgerencia de Riesgo Operacional:

1. Por mandato de su Casa Matriz 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.
2. Implementando indicadores y Testing para el monitoreo y control de la seguridad de la información y continuidad operativa.

A través de la Gerencia de Compliance y Riesgo Operacional:

3. Aplicando 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.
4. Aplicando un programa de capacitación presencial para la prevención del fraude externo e interno.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

INFORMACIÓN SOBRE REQUERIMIENTO NORMATIVO DE CAPITAL

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.

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 38 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Al cierre de cada ejercicio los niveles de capital básico y patrimonio efectivo son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	357.107	332.849	3.701	204
Operaciones con liquidación en curso	67.340	35.381	9.793	3.515
Instrumentos para negociación	25.094	14.226	349	451
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5.004	15.276	5.004	15.276
Contratos de derivados financieros	67.351	67.881	80.139	64.072
Adeudados por bancos	301	398	60	79
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.208.824	3.420.277	3.851.215	3.138.140
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	532.396	412.960	41.665	34.334
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	2.614	276	2.614	276
Intangibles	29.258	24.698	29.258	24.698
Activo fijo	34.985	33.377	34.985	33.377
Impuestos corrientes	10.871	13.911	1.087	1.391
Impuestos diferidos	72.337	59.728	7.234	5.973
Otros activos	34.025	21.161	34.025	21.161
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.661.868	1.496.488	<u>558.351</u>	<u>489.163</u>
Total activos ponderados por riesgo			<u>4.659.480</u>	<u>3.832.110</u>
	Monto		Razón	
	<u>2012</u> MMS	<u>2011</u> MMS	<u>2012</u> %	<u>2011</u> %
Capital Básico	540.143	411.213	8,40	7,69
Patrimonio Efectivo	574.312	446.682	12,33	11,66

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 2012 y 2011.

		Hasta	Entre 1	Entre 3 y	Subtotal	Entre 1 y	Más de	Subtotal	
2012	A la vista	1 mes	v 3 meses	12 meses	hasta 1 año	v 3 años	3 años	sobre	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	1 año	MMS
Activo									
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	424.689	799.264	514.533	896.743	2.635.229	700.915	1.866.856	2.567.771	5.203.000
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Pasivos									
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
Total pasivos	704.386	855.496	858.798	1.091.993	3.510.673	551.753	713.002	1.264.755	4.775.428
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 39 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS (Continuación)

2011	A la vista	Hasta	Entre 1	Entre 3 y	Subtotal	Entre 1 y	Más de	Subtotal	Total
	MMS	1 mes	v 3 meses	12 meses	hasta 1 año	v 3 años	3 años	sobre	MMS
		MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	1 año	MMS
								MMS	
Efectivo y depósitos en bancos	332.849	-	-	-	332.849	-	-	-	332.849
Operaciones con liquidación en curso	35.381	-	-	-	35.381	-	-	-	35.381
Instrumentos para negociación	228	-	-	6.857	7.085	-	7.141	7.141	14.226
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	15.276	-	-	15.276	-	-	-	15.276
Contratos de derivados financieros	-	19.436	9.020	11.433	39.889	7.057	20.935	27.992	67.881
Adeudado por bancos	-	-	398	-	398	-	-	-	398
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	690.624	601.353	996.230	2.288.207	370.656	735.080	1.105.736	3.393.943
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	50.542	37.750	162.137	250.429	119.003	43.528	162.531	412.960
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	368.458	775.878	648.521	1.176.657	2.969.514	496.716	806.684	1.303.400	4.272.914
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	577.220	-	-	-	577.220	-	-	-	577.220
Operaciones con liquidación en curso	9.688	-	-	-	9.688	-	-	-	9.688
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	39.020	-	-	39.020	-	-	-	39.020
Depósitos y otras obligaciones a plazo	6.191	715.118	751.178	686.052	2.158.539	232.072	102.933	335.005	2.493.544
Contratos de derivados financieros	-	7.914	5.031	8.415	21.360	8.933	20.365	29.298	50.658
Obligaciones con bancos	-	51.320	253.804	46.090	351.214	-	-	-	351.214
Instrumentos de deuda emitidos	-	5.212	1.155	18.173	24.540	44.976	338.917	383.893	408.433
Otras obligaciones financieras	-	8.717	-	33	8.750	222	1.607	1.829	10.579
Total pasivos	593.099	827.301	1.011.168	758.763	3.190.331	286.203	463.822	750.025	3.940.356

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de diciembre de 2012 y 2011

NOTA 40 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

Christian Hurtado Fuenzalida
Subgerente de Control Financiero

Nicolás Abovic Wiegand
Sub Gerente General